

Groupe Access Commerce

Comptes consolidés
30 juin 2005



Sommaire

| | | |
|-------------------|--|-----------|
| Chapitre 1 | Bilan | 3 |
| 1.1 | Bilan Actif | 3 |
| 1.2 | Bilan Passif | 3 |
| Chapitre 2 | Compte de résultat | 4 |
| Chapitre 3 | Tableau de flux de trésorerie | 5 |
| Chapitre 4 | Variation des capitaux propres consolidés | 6 |
| Chapitre 5 | Annexes aux Comptes Consolidés arrêtés au 30 juin 2005 | 7 |
| 5.1 | Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux règles et méthodes d'évaluation | 7 |
| 5.1.1 | Principes comptables | 7 |
| 5.1.2 | Comptes consolidés | 8 |
| 5.1.3 | Modalités de consolidation | 8 |
| 5.1.4 | Méthodes et règles d'évaluation | 8 |
| 5.2 | Evénements caractéristiques de la période | 12 |
| 5.2.1 | Diminution du capital | 12 |
| 5.2.2 | Passage aux normes IFRS | 12 |
| 5.3 | Informations relatives au périmètre de consolidation | 12 |
| 5.4 | Informations permettant la comparabilité des comptes | 13 |
| 5.4.1 | Variation du périmètre de consolidation et des pourcentages d'intérêts | 13 |
| 5.4.2 | Informations relatives aux changements comptables | 13 |
| 5.4.3 | Transition aux normes IFRS | 13 |
| 5.5 | Explication des postes du bilan et du compte de résultat | 13 |
| 5.5.1 | Principaux postes de l'actif du bilan | 13 |
| 5.5.2 | Principaux postes du passif du bilan | 16 |
| 5.5.3 | Principaux postes du compte de résultat | 21 |
| 5.5.4 | Informations diverses | 23 |
| 5.5.5 | Engagements hors bilan | 24 |
| 5.5.6 | Objectifs et politiques de gestion des risques financiers | 25 |
| 5.6 | Eléments postérieurs | 26 |
| Chapitre 6 | Transition aux normes IFRS | 27 |
| 6.1 | Principes et options retenus pour la préparation des premiers états financiers du groupe en IFRS | 27 |
| 6.2 | Synthèse | 27 |
| 6.3 | Impact de la transition sur les états financiers | 28 |
| 6.3.1 | Changements de présentation des états financiers consolidés | 28 |
| 6.3.2 | Réconciliation des bilans et comptes de résultat | 34 |
| 6.3.3 | Synthèse des impacts sur les capitaux propres consolidés | 39 |
| 6.3.4 | Réconciliation des tableaux de flux de trésorerie | 40 |

Chapitre 1 Bilan

1.1 Bilan Actif

| En € | Note | 30-juin-05 | 31-déc-04 | 30-juin-04 |
|--|---------|------------------|-------------------|------------------|
| Ecarts d'acquisition | 5.5.1.2 | 1 644 588 | 1 644 588 | 1 644 588 |
| Immobilisations Incorporelles | 5.5.1.1 | 2 146 | 585 | 14 387 |
| Immobilisations Corporelles | 5.5.1.3 | 504 502 | 444 508 | 465 913 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | | | | |
| Autres actifs financiers non courants | 5.5.1.4 | 24 457 | 40 781 | 52 555 |
| Actif non courant | | 2 175 693 | 2 130 462 | 2 177 443 |
| Stocks et en-cours | 5.5.1.5 | | | 32 197 |
| Clients et Comptes rattachés | 5.5.1.6 | 2 791 976 | 3 754 929 | 3 022 303 |
| Autres Créances et Comptes de Régularisation | 5.5.1.7 | 522 241 | 1 017 510 | 1 157 442 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 5.5.1.8 | 3 486 646 | 3 337 746 | 3 340 979 |
| Actif Courant | | 6 800 863 | 8 110 185 | 7 552 921 |
| Total | | 8 976 556 | 10 240 647 | 9 730 364 |

1.2 Bilan Passif

| En € | Note | 30-juin-05 | 31-déc-04 | 30-juin-04 |
|--|---------|------------------|-------------------|------------------|
| Capital | 5.5.2.1 | 2 216 777 | 4 433 554 | 4 012 542 |
| Primes et réserves | | 859 228 | -1 019 660 | -696 706 |
| Résultat consolidé | | 92 965 | -385 009 | -190 913 |
| Capitaux propres | | 3 168 970 | 3 028 885 | 3 124 923 |
| Provisions pour Risques et Charges | 5.5.2.2 | 9 346 | 32 942 | 85 015 |
| Engagements de retraite | 5.5.2.2 | 25 110 | 25 110 | 50 123 |
| Emprunts et dettes financières à long terme | 5.5.2.4 | 861 274 | 978 205 | 1 100 373 |
| Autres dettes non courantes | | | | |
| Passif non courant | | 895 730 | 1 036 257 | 1 235 511 |
| Provisions courantes | 5.5.2.2 | | 68 797 | 68 797 |
| Dettes fournisseurs et Comptes Rattachés | | 1 134 469 | 1 293 035 | 1 384 905 |
| Autres dettes et Compte de Régularisation | 5.5.2.5 | 3 035 566 | 3 979 938 | 3 039 479 |
| Emprunts et dettes financières à court terme | 5.5.2.4 | 741 821 | 833 735 | 876 749 |
| Passif courant | | 4 911 856 | 6 175 505 | 5 369 930 |
| Total | | 8 976 556 | 10 240 647 | 9 730 364 |

Chapitre 2 Compte de résultat

| En € | Note | 30-juin-05 6 mois | 31-déc-04 12 mois | 30-juin-04 6 mois |
|--|---------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires | 5.5.3.1 | 4 566 209 | 9 127 224 | 4 548 891 |
| Autres produits de l'activité | | | | |
| Achats consommés | | -853 615 | -1 931 471 | -1 041 452 |
| Charges de personnel | 5.5.3.2 | -2 715 497 | -5 013 563 | -2 480 432 |
| Charges externes | | -1 005 088 | -1 995 960 | -1 044 822 |
| Impôts et taxes | | -97 392 | -251 861 | -123 946 |
| Dotations nettes aux amortissements | | -81 964 | -219 853 | -92 016 |
| Dotations nettes aux provisions | | 180 819 | -153 324 | -104 804 |
| Autres produits et charges d'exploitation | 5.5.3.3 | 95 746 | 248 497 | 265 740 |
| Résultat opérationnel courant | | 89 218 | -190 311 | -72 841 |
| Autres produits et charges opérationnels | | | | |
| Résultat opérationnel | | 89 218 | -190 311 | -72 841 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | | 61 676 | 37 197 | 12 187 |
| Coût de l'endettement financier net | 5.5.3.4 | -51 275 | -213 156 | -89 549 |
| Coût de l'endettement financier net | | 10 401 | -175 959 | -77 362 |
| Autres produits et charges financiers | | | | |
| Impôts sur les résultats | 5.5.3.5 | -6 654 | -18 740 | -40 710 |
| Résultat Net des entreprises intégrées | | 92 965 | -385 010 | -190 913 |
| Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | | | |
| Résultat Net de l'ensemble consolidé | | 92 965 | -385 010 | -190 913 |
| Part des intérêts minoritaires | | | | |
| Résultat Net Part du Groupe | | 92 965 | -385 010 | -190 913 |
| Résultat par action | 5.5.4.5 | 0,01 | -0,04 | -0,02 |
| Nombre d'actions | | 8 867 108 | 8 867 108 | 8 025 084 |
| Résultat par action dilué | 5.5.4.5 | 0,01 | -0,04 | -0,02 |

Chapitre 3 Tableau de flux de trésorerie

| En K€ | 30/06/2005 6 mois | 31/12/2004 12 mois | 30/06/2004 6 mois |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Bénéfice net | 93 | -385 | -190 |
| Amortissements et provisions | -38 | 63 | -205 |
| Variation des impôts différés | -1 | 1 | |
| Plus ou moins-value de cession | -19 | 24 | 38 |
| Variation des écarts de conversion | | | |
| Charges et produits calculés liés aux stock-options | 64 | 216 | 110 |
| Capacité d'autofinancement | 99 | -81 | -247 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | 343 | -486 | -545 |
| Flux de trésorerie liés à l'activité | 441 | -567 | -792 |
| Acquisitions d'immobilisations | -48 | -120 | -162 |
| Cession d'immobilisations | 41 | 80 | 60 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | -7 | -40 | -102 |
| Variations des emprunts & subventions remboursables | -298 | -655 | -317 |
| Augmentation de capital | | 2 619 | 2 632 |
| Augmentation des autres fonds propres | | | |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | -298 | 1 963 | 2 315 |
| Incidence des variations des taux de change | 13 | -12 | 1 |
| Total flux | 150 | 1 345 | 1 422 |
| Trésorerie ouverture | 3 132 | 1 787 | 1 787 |
| Variation de trésorerie | 150 | 1 345 | 1 422 |
| Trésorerie clôture | 3 282 | 3 132 | 3 209 |

Les trésoreries d'ouverture et de clôture présentées ci-dessus font apparaître, à la date donnée, la trésorerie figurant à l'actif du bilan (3 487K€ au 30 juin 2005), soit les VMP et les disponibilités, moins les concours bancaires courants (Dailly, découverts et ICNE) figurant au passif du bilan au sein des emprunts et dettes financières (204K€ au 30 juin 2005).

Chapitre 4 Variation des capitaux propres consolidés

| En € | Capital | Primes & réserves | Résultat de l'exercice | Autres variations | Total Capitaux propres |
|--|------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| Situation au 01 janvier 2004 | 2 838 629 | -1 375 949 | -3 079 011 | 2 188 577 | 572 246 |
| Augmentation de capital | 1 594 925 | 3 212 312 | | -2 188 577 | 2 618 660 |
| Affectation résultat de l'exercice précédent | | -3 079 011 | 3 079 011 | | 0 |
| Résultat de l'exercice | | | -385 009 | | -385 009 |
| Variation de l'écart de conversion | | 7 347 | | | 7 347 |
| Paiements fondés sur des actions | | 215 641 | | | 215 641 |
| Situation au 31 décembre 2004 | 4 433 554 | -1 019 660 | -385 009 | 0 | 3 028 885 |
| Réduction de capital | -2 216 777 | 2 216 777 | | | 0 |
| Affectation résultat de l'exercice précédent | | -385 009 | 385 009 | | 0 |
| Résultat de l'exercice | | | 92 965 | | 92 965 |
| Variation de l'écart de conversion | | -16 845 | | | -16 845 |
| Paiements fondés sur des actions | | 63 965 | | | 63 965 |
| Situation au 30 juin 2005 | 2 216 777 | 859 228 | 92 965 | 0 | 3 168 970 |

La réduction de capital intervenue au cours de l'exercice 2005 est décrite au sein de la partie 5.2.1.

Chapitre 5 Annexes aux Comptes Consolidés arrêtés au 30 juin 2005

5.1 Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux règles et méthodes d'évaluation

5.1.1 Principes comptables

Conformément au règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au titre de l'exercice 2005 sont établis suivant les normes comptables internationales édictées par l'IASB (International Accounting Standard Board). Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards) et les IAS (International Accounting Standards), ainsi que leurs interprétations.

Les documents présentés au 30 juin 2005 comprennent un bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2004 établi selon les dispositions énoncées dans IFRS 1 'Première application du référentiel IFRS' et les comptes de l'exercice 2004.

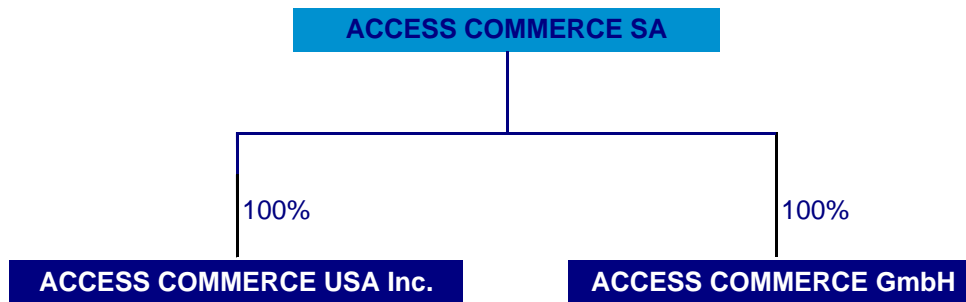
Plus spécifiquement, la situation intermédiaire consolidée arrêtée pour la période de six mois close le 30 juin 2005 est préparée sur la base des règles de reconnaissance et d'évaluation des transactions découlant des normes IAS/IFRS telles qu'elles seront applicables à la clôture de l'exercice. La présentation des états financiers est conforme aux règles de présentation IAS/IFRS à l'exception de certaines notes annexes qui ne sont pas communiquées ou qui sont présentées selon les règles nationales, et ce en accord avec les recommandations de l'AMF pour les comptes intermédiaires publiés lors de la première année de mise en oeuvre du référentiel IFRS.

Le chapitre 6 détaille d'une part, les principes retenus pour la constitution du bilan d'ouverture IFRS au 1^{er} janvier 2004 et d'autre part, les divergences avec les principes comptables français antérieurement appliqués et leurs effets chiffrés sur le bilan d'ouverture et sur les résultats de l'exercice 2004.

Les informations financières comparatives 2004 sur l'impact chiffré attendu du passage aux IFRS ont été préparées en appliquant aux données 2004 les normes et interprétations IFRS en vigueur à la date de préparation de la situation intermédiaire au 30 juin 2005. Certaines de ces normes sont susceptibles d'évolution ou d'interprétation dont l'application pourrait être rétrospective entraînant la modification du bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2004 à partir duquel les comptes consolidés de l'exercice 2005 seront définitivement établis.

5.1.2 Comptes consolidés

Au 30 juin 2005, l'organigramme du groupe Access Commerce était le suivant :



5.1.3 Modalités de consolidation

L'ensemble des sociétés du périmètre a été consolidé selon la méthode de l'intégration globale.

5.1.4 Méthodes et règles d'évaluation

Principes et méthodes de consolidation

Les comptes annuels des sociétés contrôlées de façon durable et exclusive par Access Commerce sont consolidés par intégration globale. Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes au Groupe, ont été éliminés.

Conversion des comptes des filiales étrangères

La comptabilisation et l'évaluation des opérations en devises sont définies par la norme IAS 21 "Effets des variations des cours des monnaies étrangères". En application de cette norme, les opérations libellées en monnaies étrangères sont converties par la filiale dans sa monnaie de fonctionnement au cours du jour de la transaction. Les éléments monétaires du bilan sont réévalués au cours de clôture à chaque arrêté comptable. Les écarts de réévaluation correspondants sont enregistrés au compte de résultat :

- en résultat opérationnel pour les transactions commerciales ;
- en coût de l'endettement financier net pour les transactions financières.

Les comptes de la filiale étrangère Access Commerce USA Inc. ont été convertis selon la méthode dite du cours de clôture. Selon cette méthode :

- tous les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;
- les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

Les écarts résultant de cette conversion sont portés dans les capitaux propres sous la rubrique « Ecart de conversion ».

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Licences, Brevets 1 à 4 ans

Frais de Recherche et Développement

Selon la norme IAS 38 "Immobilisations incorporelles", les frais de développement sont obligatoirement immobilisés comme des actifs incorporels dès que l'entreprise peut notamment démontrer le respect des six critères de la dite norme. A ce jour, la Société ne respecte pas l'ensemble de ces critères. Aussi, les frais de Recherche et Développement sont comptabilisés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont constatés.

Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part du Groupe dans leur actif net à la date des prises de participation pour la part des écarts non affectés à des postes de bilan.

Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis, conformément à IFRS 3 "Regroupements d'entreprises". Ils font l'objet d'un test de perte de valeur dès l'apparition d'indices de pertes de valeur et au minimum une fois par an. Pour ce test, les écarts d'acquisition sont ventilés par Unités Génératrices de Trésorerie, qui correspondent à des ensembles homogènes générant conjointement des flux de trésorerie identifiables. Les modalités des tests de perte de valeur des Unités Génératrices de Trésorerie sont détaillées en 5.5.1 note 2. En cas de perte de valeur, la dépréciation est inscrite en marge opérationnelle.

Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16 "Immobilisations corporelles", la valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition ou de production. Elle ne fait l'objet d'aucune réévaluation.

Les coûts d'emprunt sont exclus du coût des immobilisations.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Installations générales, agencements 10 ans
- Matériel de bureau et informatique 1 à 10 ans

Dépréciation des éléments d'actifs

Selon la norme IAS 36 'Dépréciation d'actifs', la valeur d'utilité des immobilisations corporelles et incorporelles est testée dès l'apparition d'indices de pertes de valeur, passés en revue à chaque clôture. Ce test est effectué une fois par an pour les actifs à durée de vie indéfinie, catégorie limitée pour le Groupe aux goodwill (cf. 5.5.1 note 2).

Immobilisations acquises par voie de crédit-bail

Les immobilisations financées au moyen de contrats de location financement, telles que définies par la norme IAS 17 "Contrats de location", sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en passif financier.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue du bien concerné (cf. durées indiquées au paragraphe précédent).

Stocks et en-cours de production de services

Conformément à la norme IAS 2 "Stocks", les stocks sont évalués au plus faible de leur coût et de leur valeur nette de réalisation. Le coût des stocks est déterminé selon la méthode du "premier entré - premier sorti". La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. L'évaluation des travaux en cours est effectuée en prix de revient en tenant compte des jours de production de service valorisés en fonction d'un taux horaire moyen. La dépréciation à constater éventuellement tient compte du prix du marché, des perspectives de vente mais aussi du risque lié à l'obsolescence.

Actifs et passifs financiers

Les actifs financiers comprennent les immobilisations financières, les actifs courants représentant les créances d'exploitation, des titres de créances ou des titres de placement, y compris les instruments dérivés, et la trésorerie.

Les passifs financiers comprennent les emprunts, les autres financements et découverts bancaires, les instruments dérivés et les dettes d'exploitation.

L'évaluation et la comptabilisation des actifs et passifs financiers sont définies par la norme IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation ». Cette norme a été adoptée par la Commission européenne le 19 novembre 2004, à l'exception de certaines dispositions relatives à l'application aux passifs financiers de l'option de juste valeur, et à l'interdiction d'appliquer la comptabilité de couverture aux encours de dépôts de la clientèle auprès des banques de dépôts. Le Groupe Access Commerce n'est concerné par aucune des dispositions de la norme IAS 39 rejetées dans leur forme actuelle par la Commission européenne.

a. Évaluation et comptabilisation des actifs financiers

- Actifs détenus jusqu'à échéance

Ces actifs sont acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à leur échéance et correspondent principalement à des cautions. Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition après déduction de toute perte de valeur.

Les pertes de valeur sont comptabilisées en résultat lorsqu'une perte de valeur durable est constatée.

- Prêts et créances

Cette catégorie inclut les créances rattachées à des participations, les autres prêts et créances. Ces instruments sont comptabilisés au coût amorti. Leur valeur au bilan comprend le capital restant dû et la part non amortie des coûts d'acquisition. La perte de valeur est enregistrée en compte de résultat.

- Actifs détenus à des fins de transaction

Les actifs financiers détenus par l'entreprise principalement dans l'objectif de les céder à court terme sont classés dans la catégorie des actifs détenus à des fins de transaction et sont comptabilisés à leur juste valeur, les variations de celle-ci étant comptabilisées en résultat. Cette catégorie comprend notamment les parts d'OPCVM de trésorerie et les titres de créances négociables qui sont mobilisables ou cessibles à très court terme et ne présentent pas de risque significatif de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêt.

b. Évaluation et comptabilisation des passifs financiers

A l'exception des instruments dérivés, les emprunts et autres passifs financiers sont évalués au coût amorti.

Actions propres

La Société ne détenait pas au 31 décembre 2004, ni ne détient au 30 juin 2005, d'action propre.

Plans de souscription et d'achat d'actions

Des options d'achat et de souscription d'actions peuvent être accordées aux dirigeants et à certains salariés du Groupe. Conformément à la norme IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions », les options sont évaluées à leur juste valeur à la date d'octroi. Les évolutions de valeur postérieures à la date d'octroi sont sans incidence sur cette évaluation initiale.

La valeur des options est estimée selon les pratiques courantes de marché. Cette valeur est enregistrée en charges de personnel linéairement entre la date d'octroi et la date de maturité - période d'acquisition des droits - avec une contrepartie directe en capitaux propres.

Conformément à la norme IFRS 2, seuls les plans accordés après le 7 novembre 2002 et dont les droits ne sont pas acquis le 1^{er} janvier 2005 sont évalués et comptabilisés en charges de personnel. Les plans antérieurs au 7 novembre 2002 ne sont pas évalués et restent non comptabilisés.

Provisions

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Dans le cas des restructurations, une obligation est constituée dès lors que la restructuration a fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

Provision pour indemnités de départ à la retraite

Conformément aux dispositions de la loi française, les sociétés françaises du Groupe s'affranchissent de leurs obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations, calculées sur la base des salaires, aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions. La loi française exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite. Cette indemnité est fixée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ.

Conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel », dans le cadre des régimes à prestations définies, le montant de ces indemnités, calculées sur la base de la méthode dite rétrospective, est comptabilisé au passif du bilan en provision pour risques et charges. Les modalités de calcul sont détaillées en partie 5.5.2 note 2. Ces engagements des filiales ont été déterminés selon la convention française appliquée par Access Commerce et non selon la législation en vigueur dans les pays respectifs.

Chiffre d'affaires

La reconnaissance du chiffre d'affaires s'effectue comme suit :

- Les ventes de licences commandées par les clients sont reconnues en comptabilité lors de l'expédition des supports (FOB), pour autant que les cinq critères de la norme IAS 18 relatifs à la vente de marchandises (« sales of goods ») soient respectés.
- Les prestations de service sont généralement facturées en fin de mois sur relevé récapitulatif de l'activité du mois écoulé et reconnues en comptabilité sur le mois concerné. Certaines prestations de mise en œuvre sont facturées au forfait et sont reconnues en chiffre d'affaires en fonction de l'avancement des coûts.
- Les contrats de maintenance sont établis annuellement, reconductibles en général par période de 12 mois. Ces contrats sont facturés trimestriellement, semestriellement ou annuellement, terme à échoir. La Société procède lors de chaque arrêté comptable à la neutralisation des revenus relatifs à la période non courue des contrats de maintenance par le biais du compte produits constatés d'avance.
- Les ventes de marchandises sont reconnues en comptabilité lors de l'expédition, pour autant que les cinq critères de la norme IAS 18 relatifs à la vente de marchandises (« sales of goods ») soient respectés.

Impôts différés

Conformément à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux, selon la méthode du report variable. Les différences sont temporaires lorsqu'elles doivent s'inverser dans un avenir prévisible.

Conformément à la norme, les impôts différés actifs et passifs sont compensés pour une même entité fiscale.

Les impôts différés sont valorisés au taux d'impôt propre à chaque société et notamment au taux normal de 33 1/3 pour la société mère.

Résultat opérationnel courant

Le Groupe utilise notamment le « résultat opérationnel courant » comme indicateur de performance. Le résultat opérationnel courant correspond au résultat net avant prise en compte :

- des « Autres produits et charges opérationnels » qui comprennent principalement l'effet :
 - des frais de restructuration,
 - des pertes et profits et variations de provisions couvrant des événements exceptionnels, c'est à dire soit parce qu'ils sont anormaux dans leur montant ou leur incidence, soit parce qu'ils surviennent rarement,
 - des plus ou moins values ou dépréciations d'actifs,
- des dépréciations non courantes de goodwill,
- du résultat financier,
- des impôts courants et différés,
- du résultat net des sociétés mises en équivalence.

Cette présentation est conforme à la recommandation CNC n°2004-R.02 du 27 octobre 2004 (relative au format du compte de résultat, tableau des flux de trésorerie et tableau de variation des capitaux propres des entreprises sous référentiel comptable international).

5.2 Evénements caractéristiques de la période

5.2.1 Diminution du capital

L'assemblée générale réunie le 1^{er} juin 2005 a décidé de réduire le capital social d'Access Commerce SA afin de le ramener de 4 433 554 € à 2 216 777 €. Cette réduction de capital a été réalisée par réduction de la valeur nominale des 8 867 108 actions le composant, toutes entièrement libérées, qui sont ainsi ramenée de 0,50 € à 0,25 €.

5.2.2 Passage aux normes IFRS

Les comptes consolidés du groupe Access Commerce sont établis suivant les normes et interprétations édictées par l'IASB (International Accounting Standard Board), telles qu'elles sont adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2005 et dont l'application est obligatoire au 31 décembre 2005.

5.3 Informations relatives au périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est le suivant au 30 juin 2005 :

| Raison sociale | Forme | Capital en monnaie locale | Monnaie | Siège | % de contrôle | % d'intérêt |
|---------------------|-------|---------------------------|---------|-----------|---------------|-------------|
| Access Commerce | S.A. | 2 216 777,00 | EUR | Labège | Société mère | |
| Access Commerce | Inc. | 490 000,00 | CAD | Montréal | 100,00 | 100,00 |
| Access Commerce | GmbH | 51 129,18 | EUR | Karlsruhe | 100,00 | 100,00 |
| Access Commerce USA | Inc. | 1 000,00 | USD | Chicago | 100,00 | 100,00 |

5.4 Informations permettant la comparabilité des comptes

5.4.1 Variation du périmètre de consolidation et des pourcentages d'intérêts

Néant.

5.4.2 Informations relatives aux changements comptables

Néant.

5.4.3 Transition aux normes IFRS

Les effets de la transition aux normes IFRS sont décrits dans le Chapitre 6.

5.5 Explication des postes du bilan et du compte de résultat

5.5.1 Principaux postes de l'actif du bilan

Note 1 Immobilisations Incorporelles

| En € | Valeur au | Augmentation | Diminution | Valeur au |
|------------------|----------------|--------------|------------|----------------|
| Brut | 31/12/2004 | | | 30/06/2005 |
| Autres logiciels | 124 858 | 2 351 | | 127 209 |
| Total | 124 858 | 2 351 | 0 | 127 209 |

Les logiciels correspondent à des licences de produits de gestion ou de développement.

| En € | Valeur au | Dotations | Reprise | Valeur au |
|------------------|----------------|------------|----------|----------------|
| Amortissements | 31/12/2004 | | | 30/06/2005 |
| Autres Logiciels | 124 274 | 789 | | 125 063 |
| Total | 124 274 | 789 | 0 | 125 063 |

Note 2 Ecarts d'Acquisition

| En € | Valeur au | Augmentation | Diminution | Valeur au |
|------------------------------------|------------------|--------------|------------|------------------|
| Brut | 31/12/2004 | | | 30/06/2005 |
| Access Productique | 123 052 | | | 123 052 |
| A.I.S. (Access Commerce Vancouver) | 149 751 | | | 149 751 |
| T.D.V. | 875 000 | | | 875 000 |
| Tekora | 496 785 | | | 496 785 |
| Total | 1 644 588 | 0 | 0 | 1 644 588 |

La juste valeur des écarts d'acquisition, appréciée en fonction des cash flow futurs actualisés pour chacune des unités génératrices de trésorerie (UGT) Caméléon et Intégration est en accord avec la valeur nette comptable de ces écarts d'acquisition. Les hypothèses retenues pour le calcul des cash flow actualisés générés par l'UGT Cameleon sont les suivantes :

- Taux d'actualisation..... 12%
- Taux de croissance annuel du chiffre d'affaires de l'UGT à partir de l'année 2005..... 5%
- Taux de croissance annuel du chiffre d'affaires de l'UGT après 2010 0%

Les écarts d'acquisition se répartissent comme suit, en valeur nette, entre les deux UGT susmentionnées :

- UGT Cameleon..... 1 597 K€
- UGT Intégration..... 48 K€

Note 3 Immobilisations Corporelles

| En € | Valeur au | Augmentation | Diminution | Valeur au |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brut | 31/12/2004 | | | 30/06/2005 |
| Installations Générales, Agencements | 261 900 | 35 158 | | 297 058 |
| Matériel Informatique | 1 372 374 | 143 126 | 36 165 | 1 479 335 |
| Mobilier | 339 264 | | | 339 264 |
| Total | 1 973 538 | 178 284 | 36 165 | 2 115 657 |
| Dont matériel acquis en location financière | 887 594 | 90 000 | | 977 594 |
| Dont mobilier acquis en location financière | 118 121 | | | 118 121 |

| En € | Valeur au | Dotation | Reprise | Valeur au |
|---|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Amortissements | 31/12/2004 | | | 30/06/2005 |
| Installations Générales, Agencements | 133 289 | 13 780 | | 147 069 |
| Matériel Informatique | 1 199 281 | 56 528 | 2 041 | 1 253 768 |
| Mobilier | 196 460 | 13 859 | | 210 319 |
| Total | 1 529 030 | 84 167 | 2 041 | 1 611 156 |
| Dont matériel acquis en location financière | 791 183 | 38 506 | 0 | 829 689 |
| Dont mobilier acquis en location financière | 118 121 | 0 | 0 | 118 121 |

Les biens acquis en location financière sont amortis selon les mêmes règles que ceux acquis en pleine propriété.

Note 4 Autres actifs financiers non courants

| En € | Valeur au | Augmentation | Diminution | Valeur au | Pourcentage |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Brut | 31/12/2004 | | | 30/06/2005 | de détention |
| Clipack | 75 006 | | | 75 006 | < 1% |
| CADPlan Software | 0 | | | 0 | NA |
| Tekora | 1 000 | | | 1 000 | 3,25% |
| Provisions s/ titres participation | -75 006 | | | -75 006 | |
| Cautionnements | 39 780 | | 16 324 | 23 456 | NA |
| Total | 40 780 | 0 | 16 324 | 24 456 | |

Les titres CLIPACK sont provisionnés à 100 %.

Note 5 Stocks et En-Cours

| En € | Brut au 30/06/2005 | Provisions | Net au 30/06/2005 | Net au 31/12/2004 |
|------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Stocks de Marchandises | 44 936 | 44 936 | 0 | 0 |
| Total | 44 936 | 44 936 | 0 | 0 |

Les stocks de marchandises correspondent principalement à des licences et à du matériel informatique.

Note 6 Clients et Comptes Rattachés**Détail des créances clients et comptes rattachés**

| En € | Nature | Brut au 30/06/2005 | Provisions | Net au 30/06/2005 | Net au 31/12/2004 |
|-----------------------------|--------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Clients | | 2 500 367 | 0 | 2 500 367 | 3 378 646 |
| Clients, Effets à Recevoir | | 0 | 0 | 0 | 12 119 |
| Provisions clients | | 166 009 | 143 589 | 22 420 | 32 036 |
| Clients, Factures à Etablir | | 269 189 | 0 | 269 189 | 332 127 |
| Total | | 2 935 565 | 143 589 | 2 791 976 | 3 754 928 |

Variation des provisions sur créances

| En € | Valeur au 31/12/2004 | Augmentation | Diminution | Valeur au 30/06/2005 |
|--------------------|-------------------------|--------------|----------------|-------------------------|
| Provisions Clients | 300 894 | 839 | 158 144 | 143 589 |
| Total | 300 894 | 839 | 158 144 | 143 589 |

Créances clients par échéance

| En € | Solde | - 1 an | Créances + 1 an et - 5 ans | + 5 ans |
|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|---------|
| Clients | 2 500 367 | 2 500 367 | | |
| Clients, Effets à Recevoir | 0 | 0 | | |
| Provisions Clients | 22 420 | | 22 420 | |
| Clients, Factures à Etablir | 269 189 | 269 189 | | |
| Total | 2 791 976 | 2 769 556 | 22 420 | |

Note 7 Autres Créances et Comptes de Régularisation

| En € | Brut au 30/06/2005 | Provisions | Net au 30/06/2005 | Net au 31/12/2004 |
|----------------------------------|-----------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Fournisseurs débiteurs | 0 | 0 | 0 | 1 225 |
| Personnels et Comptes Rattachés | 5 304 | 0 | 5 304 | 14 059 |
| Organismes Sociaux | 8 383 | 0 | 8 383 | 6 386 |
| Etat, Crédit d'Impôt Recherche | 0 | 0 | 0 | 485 176 |
| Etat, Impôts Différés | 84 | 0 | 84 | 0 |
| Taxe sur la Valeur Ajoutée | 131 138 | 0 | 131 138 | 150 765 |
| Débiteurs Divers | 2 887 | 0 | 2 887 | 37 754 |
| Charges constatées d'avance | 374 443 | 0 | 374 443 | 322 143 |
| Charges à étaler sur Obligations | 2 | 0 | 2 | 2 |
| Total | 522 241 | 0 | 522 241 | 1 017 510 |

Les charges constatées d'avance correspondent à des charges d'exploitation ne se rapportant pas à la période en cours et imputées dans ces comptes afin de maintenir l'indépendance des exercices.

Note 8 Trésorerie et équivalent de trésorerie

| En € | Brut au 30/06/2005 | Valeur boursière au 30/06/2005 | Brut au 31/12/2004 | Valeur boursière au 31/12/2004 |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Contrat de liquidité PORTZAMPARC | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CL MONETAIRE MEDIUM | 41 128 | 42 615 | 78 384 | 81 947 |
| UNIVAR (CRCA) | 62 382 | 66 927 | 62 382 | 66 200 |
| FRUCTIFONDS (BPOP) | 60 635 | 62 205 | 60 635 | 61 627 |
| SOGEONEVALOR (SG) | 50 000 | 50 944 | 50 000 | 50 527 |
| C.D.N. CRCA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.D.N. BPROP | 900 000 | 900 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| BMTN SG | 1 198 545 | 1 198 545 | 1 176 199 | 1 176 199 |
| DISPONIBILITES | 1 165 409 | 1 165 409 | 901 247 | 901 247 |
| Autres | | | | |
| Total | 3 478 099 | 3 486 645 | 3 328 847 | 3 337 747 |

5.5.2 Principaux postes du passif du bilan**Note 1 Capital****Capital social**

Le capital social se compose au 30 juin 2005 de 8 867 108 actions de 0,25 €.

Capital potentiel

Stock-options

Le tableau présenté ci-dessous récapitule les différents plans de stock-options existant :

| | Plan N°6 | Plan N°7 | Plan N°8 | Plan N°9 | Total |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Date de l'AGE | 28/06/2002 | 31/03/2003 | 09/04/2004 | 09/04/2004 | |
| Date du conseil d'administration ou du Directoire | 26/07/2002 | 22/04/2003 | 17/06/2004 | 17/06/2004 | |
| Nombre de stock options attribuées | 238 036 | 780 002 | 257 050 | 60 000 | 1 335 088 |
| Dont nombre destiné aux mandataires | 75 400 | 358 644 | 154 100 | 0 | 588 144 |
| Dont nombre destiné aux 10 salariés non mandataires les mieux allotis | 91 520 | 293 696 | 102 950 | 60 000 | 548 166 |
| Date d'expiration | 26/07/2008 | 22/04/2009 | 13/04/2010 | 13/04/2010 | |
| Prix de souscription en € | 1,89 | 0,97 | 1,09 | 1,09 | |
| Nombre d'actions souscrites | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Nombre de stock options annulées | 85 086 | 125 240 | 0 | 0 | 210 326 |
| Options de souscription restantes | 152 950 | 654 762 | 257 050 | 60 000 | 1 124 762 |

Les principales caractéristiques des plans de stocks-options sont les suivantes :

- Le prix d'exercice des stocks-options correspond à 95% de la moyenne des cours de bourse des vingt jours précédents le Conseil d'administration ou le Directoire les ayant accordées ;
- Les actions issues de ces stocks-options ne peuvent pas être revendues pendant les quatre années suivant le Conseil d'administration ou le Directoire les ayant attribuées ;
- Les périodes d'allotissement (« de vesting ») des plans 6, 7 et 9 sont de trois années suivant le Conseil d'administration ou le Directoire ayant accordé les stocks-options ;
- Les conditions d'allotissement du plan 8 sont relatives, pour la moitié des stocks-options concernées, aux performances opérationnelles du groupe sur l'exercice 2005. L'autre moitié des stocks-options du plan 8 est d'ores et déjà allotie.

La valeur des options est estimée selon les pratiques courantes de marché. Cette valeur est enregistrée en charges de personnel linéairement entre la date d'octroi et la date de maturité - période d'acquisition des droits - avec une contrepartie directe en capitaux propres. La valeur des options a été estimée selon le modèle binomial, en retenant les hypothèses suivantes :

- Prix de l'action : moyenne des cours cotés de l'action Access Commerce lors des 20 séances de bourse précédant la date de réunion du Directoire ou du Conseil d'administration ;
- Prix d'exercice : le prix d'exercice desdits stock options (95% de la moyenne des cours cotés de l'action Access Commerce lors des 20 séances de bourse précédant la date de réunion du Directoire ou du Conseil d'administration) ;
- Volatilité : volatilité historique aux dates de réunion du Directoire ou du Conseil d'administration ;
- Taux sans risque : 3%

Bons de Souscription d'Actions (BSA)

En exécution de la délégation qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale du 9 avril 2004, le Directoire, dans sa séance du 13 avril 2004, a procédé à l'émission de 375 000 BSA, réservés au profit de quatre managers d'Access Commerce.

Les principales caractéristiques de ces BSA sont :

- 1 BSA donne le droit de souscrire 1 action nouvelle de la société Access Commerce à un prix de 1,70 €
- Les BSA sont cessibles et négociables, mais ne sont pas cotés.
- Les BSA sont exerçables pendant une période expirant le 31 mars 2008. A l'expiration de cette période, les BSA non exercés seront caducs de plein droit.
- La quotité de BSA exerçable sera déterminée par les modalités d'une éventuelle prise de contrôle majoritaire du capital de la Société intervenue avant le 30 septembre 2007 ou, en l'absence d'une prise de contrôle majoritaire du capital de la Société intervenue avant le 30 septembre 2007, par la moyenne des cours d'Access Commerce sur les 12 mois précédant le 30 septembre 2007.
- Les actions nouvelles émises lors de l'exercice des BSA seront soumises à toutes les dispositions statutaires et porteront jouissance à compter du premier jour de l'exercice au cours duquel les BSA auront été exercés et l'augmentation de capital correspondante réalisée ; ces actions nouvelles feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations au Nouveau Marché d'Euronext Paris SA.

Les caractéristiques précises de ces BSA sont présentées au sein de la note d'opération visée par l'AMF en date du 13 avril 2004 (visa numéro 04-269) pouvant être consultée sur le site Internet de l'Autorité des Marchés Financiers : www.amf-france.org ou sur le site access-commerce.com.

Note 2 Provisions pour Risques et Charges

| En K€ | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------------------|----------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|-------|------------------|
| Libellé | Solde d'ouverture | Dotation | Reprise (Prov. utilisée) | Reprise (provision non utilisée) | Change ment de méthode | Var. de périmètre | Autre | Solde de clôture |
| Risque prud'homal | 29 642 | | | 20 510 | | | | 9 132 |
| Restructuration | 3 300 | | 3 086 | | | | | 214 |
| Provisions pour R & D | 32 942 | | 3 086 | 20 510 | | | | 9 346 |
| IDR | 25 110 | | | | | | | 25 110 |
| Provisions non courantes | 58 052 | | 3 086 | 20 510 | | | | 34 456 |
| Autres | 68 797 | | 67 816 | 981 | | | | |
| Provisions courantes | 68 797 | | 67 816 | 981 | | | | |
| Total provisions | 126 849 | | 70 902 | 21 491 | | | | 34 456 |
| Résultat opérationnel | | | | 981 | | | | |

Au 30 juin 2005, la provision pour risques et charges comprend notamment :

- Une provision pour risque prud'homal pour 9 K€, faisant suite aux restructurations intervenues au cours des exercices 2002 et 2003.
- Une provision pour indemnité de départ à la retraite pour un montant de 25 K€. Les avantages postérieurs à l'emploi accordés par le Groupe varient en fonction des obligations légales et de la politique de chaque filiale en la matière. Ils comportent des régimes à cotisations définies et des régimes à prestations définies. En matière de régimes à cotisations définies, les obligations du Groupe se limitent au paiement de cotisations périodiques à des organismes extérieurs qui en assurent la gestion administrative et financière. La charge comptabilisée en résultat au cours de l'exercice, sous la rubrique «Charges de personnel», intègre les droits supplémentaires acquis par les salariés au cours de cet exercice. En matière de régimes à prestations définies les engagements futurs pour le Groupe sont constitués d'obligations résultant d'indemnités de cessation de service. Pour les sociétés françaises, les engagements de retraite ont été calculés selon la méthode rétrospective, en fonction des données actuarielles suivantes :
 - Age retraite : 60 ans
 - Droits acquis lors du départ : Convention Collective SYNTEC
 - Table de mortalité : TV 88-90 et TD 88-90
 - Taux de charges patronales : 25 %
 - Taux d'actualisation : 4,14 %
 - Taux de progression des salaires : 2 %
 - Taux de turn over : 18 %

Pour les sociétés étrangères, le Groupe n'a pas d'engagement significatif en matière de financement des retraites des salariés. La provision n'a pas été ajustée au 30 juin 2005 par rapport à son montant à la clôture de l'exercice précédent.

Note 3 Impôts Différés

L'impact des impôts différés a été, pour l'ensemble des sociétés du Groupe, neutralisé dans le compte de résultat de l'exercice 2005.

Note 4 Emprunts et Dettes Financières

Détail des emprunts et dettes financières

| En € | Taux | Valeur au | Augmen- | Diminu- | Valeur au | Court | Long |
|------------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Libellé | d'in- térêt | 31/12/2004 | tation | tion | 30/06/2005 | terme | terme |
| ANVAR | 0,0% | 122 982 | | | 122 982 | 122 982 | |
| CODEX | 0,0% | 147 141 | | 27 000 | 120 141 | 18 000 | 102 141 |
| Société Générale (Emprunt) | 4,9% | 412 760 | | 73 390 | 339 370 | 152 217 | 187 153 |
| Crédit Agricole (Emprunt) | 4,1% | 31 012 | | 31 012 | 0 | 0 | |
| Crédit Lyonnais (Emprunt) | 6,2% | 50 000 | | 25 000 | 25 000 | 25 000 | |
| BPOP (Emprunt) | 5,1% | 94 666 | | 11 326 | 83 340 | 23 534 | 59 806 |
| Sparkasse (Emprunt) | 6,7% | 200 997 | | 29 727 | 171 270 | 62 492 | 108 778 |
| Dettes financières S.A.P GmbH | 5,0% | 384 002 | | 24 300 | 359 702 | 48 000 | 311 702 |
| Crédit Agricole (Tirage Billet) | 5,3% | 47 308 | | 40 460 | 6 848 | 6 848 | |
| Découverts bancaires | 4,2% | 199 980 | | 367 | 199 613 | 199 613 | |
| Intérêts Courus et agios | | 12 324 | 15 741 | 12 324 | 15 741 | 15 741 | |
| Dépôts et cautionnement reçus | | 12 102 | 10 909 | 12 102 | 10 909 | 0 | 10 909 |
| Locations financières | 2 à 6% | 96 666 | 90 000 | 38 487 | 148 179 | 67 393 | 80 786 |
| Total | | 1 811 940 | 116 650 | 325 495 | 1 603 096 | 741 821 | 861 274 |

Seul le prêt susnommé sur le Crédit Lyonnais fait apparaître un taux variable. Les avances conditionnées sont composées :

- des avances effectuées par l'ANVAR concernant la réalisation et le développement de modules complémentaires du progiciel Cameleon. Ces avances sont en phase de remboursement.
- d'une avance du CODEX qui a été concédée lors de la création de la filiale implantée au Canada.

Autres Dettes et Comptes de régularisation

| En € | Brut au | Brut au |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Libellé | 30/06/2005 | 31/12/2004 |
| Dettes sociales | 875 027 | 823 961 |
| Dettes fiscales | 218 142 | 510 999 |
| Dettes diverses d'exploitation | 19 280 | 412 153 |
| Produits constatés d'avance | 1 923 117 | 2 180 033 |
| Clients créditeurs | | 38 803 |
| Autres dettes diverses | | 13 988 |
| Total | 3 035 566 | 3 979 937 |

Les produits constatés d'avance comprennent :

- Les produits constatés d'avance sur les revenus de maintenance,
- Un produit constaté d'avance a été comptabilisé au 31 décembre 2004 pour un montant de 264 K€, correspondant à un risque financier empêchant la reconnaissance d'un revenu à cette date selon les principes de reconnaissance du chiffre d'affaires énoncé par IAS 18. Un client historique du Groupe, depuis longtemps utilisateur des solutions Cameleon, a obtenu un financement auprès d'un tiers pour le montant des licences vendues par Access Commerce sur le quatrième trimestre 2004. Toutefois, afin que son client puisse obtenir le financement, Access Commerce a dû accepter de se porter garant, auprès de l'organisme de financement, du capital restant dû. La garantie porte exclusivement sur le montant du capital restant à rembourser par le client à l'organisme de financement. Ce capital s'élève, au 30 juin 2005, à 243 K€. La situation financière du client, ainsi que celle de sa maison mère, étant très détériorée, il a été jugé nécessaire de constituer un produit constaté d'avance (correspondant en fait à une provision) à hauteur du risque maximum constaté à la clôture, soit 243 K€.

5.5.3 Principaux postes du compte de résultat

Note 1 Information sectorielle

Par secteur d'activité

Le groupe Access Commerce est organisé autour de deux Unités Génératrices de Trésorerie (UGT), à savoir l'activité Cameleon et l'activité Intégration. L'activité Cameleon comprend les ventes de licences, services et maintenance liées à la gamme des produits Cameleon. L'activité Intégration regroupe l'ensemble des licences, services et maintenance liés aux solutions informatiques (ERP, PDM, CAO) revendues et implémentées par Access Commerce chez ses clients.

La répartition du chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation par UGT sont présentés ci dessous :

| En K€ | Cameleon | Intégration | Groupe |
|--|----------|-------------|-----------|
| Chiffre d'affaires | 2 664 | 1 902 | 4 566 |
| Résultat opérationnel | -7 | 96 | 89 |
| Coût de l'endettement financier net | | | 10 |
| Impôts et taxes | | | -7 |
| Amortissement des écarts d'acquisition | | | |
| Résultat net | | | 93 |

Les écarts d'acquisition sont répartis par UGT à la partie 5.5.1 note 2. Pour les autres postes d'actif et de passif, Access Commerce n'est pas en mesure de procéder à l'affectation par UGT.

Par zone géographique

La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est présentée ci-dessous :

| En K€ | 30/06/2005 | 31/12/2004 |
|------------------|--------------|--------------|
| Amérique du Nord | 625 | 1 173 |
| Allemagne | 38 | 321 |
| Europe du Sud | 3 903 | 7 633 |
| Total | 4 566 | 9 127 |

Note 2 Charges de personnel

| En K€ | 30/06/2005 |
|--------------------|--------------|
| Charges salariales | 1 906 |
| Charges sociales | 745 |
| Retraites | 64 |
| Total | 2 715 |

Note 3 Produits divers

Ce poste comprend les éléments suivants :

- des annulations de charges à payer devenues sans objet pour 17 K€ ;
- une subvention pour faire face à des dépenses de formation pour 52 K€. Ces dépenses ne sont pas comprises dans les charges de la période ;
- des produits de cession d'immobilisations corporelles cédées pour 19 K€ ;
- les différences de change sur les opérations commerciales pour 7 K€

Note 4 Coût de l'endettement financier net

| En K€ | 30/06/2005 |
|-----------------------------------|------------|
| Intérêts sur emprunts | -39 |
| Intérêts bancaires | -13 |
| Pertes de change | |
| Revenus financiers sur placements | 24 |
| Gains de change | 37 |
| Total | 10 |

Les gains de change portent sur les comptes bancaires.

Note 5 Impôt sur les Sociétés

Les impôts différés actifs comptabilisés du fait de l'existence de déficits fiscaux reportables ont tous fait l'objet d'une dépréciation à 100 %. Le montant de l'impôt sur les sociétés de 6 K€ comprend 7 K€ d'impôt exigible et -1 K€ d'impôt différé.

| En K€ | Libellé | Durée | 30/06/2005 | 31/12/2004 |
|------------------------------------|---|--------------|------------|------------|
| ACCESS COMMERCE SA | | | | |
| | Déficit reportable en KEUR | indéfiniment | 17 565 | 17 591 |
| ACCESS COMMERCE Inc. Canada | | | | |
| | Déficit reportable en KCAD(fédéral) | sur 6 ans | 0 | 172 |
| | Déficit reportable en KCAD(fédéral) | sur 5 ans | 172 | 0 |
| | Déficit reportable en KCAD(fédéral) | sur 4 ans | 0 | 147 |
| | Déficit reportable en KCAD(fédéral) | sur 3 ans | 147 | 224 |
| | Déficit reportable en KCAD(fédéral) | sur 2 ans | 224 | 8 |
| | Déficit reportable en KCAD(fédéral) | sur 1 an | 8 | 0 |
| | Déficit reportable en KCAD (provincial) | sur 6 ans | 0 | 172 |
| | Déficit reportable en KCAD (provincial) | sur 5 ans | 172 | 0 |
| | Déficit reportable en KCAD (provincial) | sur 4 ans | 0 | 147 |
| | Déficit reportable en KCAD (provincial) | sur 3 ans | 147 | 296 |
| | Déficit reportable en KCAD (provincial) | sur 2 ans | 296 | 0 |
| | Déficit reportable en KCAD (provincial) | sur 1 an | 0 | 0 |
| ACCESS COMMERCE GmbH | | | | |
| | Déficit reportable en KEUR | indéfiniment | 1 811 | 1 849 |
| ACCESS COMMERCE Inc. USA | | | | |
| | Déficit reportable en KEUR | sur 14 ans | 227 | 80 |

5.5.4 Informations diverses**Note 1 Chiffres Clés des Comptes Sociaux d' Access Commerce SA**

| En € | Libellé | 30/06/2005 | 31/12/2004 | 30/06/2004 |
|------|-------------------------------|------------|------------|------------|
| | Chiffre d'affaires | 4 347 661 | 8 689 701 | 4 071 274 |
| | Résultat d'exploitation | 133 922 | 141 657 | -11 172 |
| | Résultat financier | -119 405 | -751 334 | -432 022 |
| | Résultat courant avant impôts | 14 517 | -609 676 | -443 194 |
| | Résultat net | 26 231 | -610 736 | -452 683 |

Note 2 Effectif

Au 30 juin 2005, la répartition géographique des effectifs d'Access Commerce est la suivante :

| Equivalent Temps Plein | 30/06/2005 | 31/12/2004 |
|----------------------------|------------|------------|
| Opération Europe du Sud | 63 | 64 |
| Opération Allemagne | 3 | 3 |
| Opération Amérique du Nord | 11 | 10 |
| Total | 77 | 77 |

Note 3 Frais de Recherche et Développement

| En K€ | 30/06/2005 | 31/12/2004 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Nature | | |
| Frais de Recherche et Développement | 572 | 1 358 |
| Chiffre d'Affaires | 4 566 | 9 127 |
| % sur le Chiffre d'Affaires | 12,5% | 14,9% |

Les frais de Recherche et Développement comprennent une quote-part de frais de structure et des frais de personnel. Ces frais sont engagés dans le cadre de l'activité Cameleon.

Note 4 Rémunérations des mandataires

La rémunération des membres du Directoire du groupe Access Commerce du 1^{er} janvier 2005 au 30 juin 2005 a été la suivante :

| En € | | | | | |
|-------------|-----------|-------------------------|---------|----------------------------|--------------------|
| Nom | Prénom | Fonction | Salaire | Rémunération mandat social | Avantage en nature |
| Soumeillan | Jacques | Président du Directoire | | 52 320 | 2 632 |
| Asparre | Françoise | Membre du Directoire | | 42 000 | 1 712 |
| de Bouville | Thibault | Membre du Directoire | 33 638 | 2 700 | 1 614 |

Note 5 Résultat par Action

| En € | 30/06/2005 | 31/12/2004 | 30/06/2004 |
|--------------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| Nature | 6 mois | 12 mois | 6 mois |
| Résultat net part du groupe | 92 965 | -385 010 | -190 913 |
| Nombre d'actions | 8 867 108 | 8 867 108 | 8 025 084 |
| Ajustement pour effet dilutif | 327 544 | 43 965 | 0 |
| Total | 9 194 652 | 8 911 073 | 8 025 084 |
| Résultat par action non dilué | 0,01 | -0,04 | -0,02 |
| Résultat par action dilué | 0,01 | -0,04 | -0,02 |

5.5.5 Engagements hors bilan**Note 1 Engagements Reçus**

Néant

Note 2 Engagements Donnés

| En K€ | Montant des engagements par période | | | |
|---|-------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| | Total | - 1 an | De 1 à 5 ans | A + de 5 ans |
| Bail Labège | 1 080 | 295 | 786 | |
| Nantissement de SICAV en garantie d'un emprunt auprès du Crédit Lyonnais | 25 | 25 | | |
| Nantissement de SICAV en garantie d'un contrat de crédit bail FRANFINANCE | 35 | 17 | 17 | |
| Nantissement du fonds de commerce d'ACCESS COMMERCE SA auprès de la BPOP | 83 | 24 | 60 | |
| Nantissement du fonds de commerce d'ACCESS COMMERCE SA auprès de la SG | 413 | 149 | 264 | |
| Affacturage | 49 | 49 | | |
| Lettre de confort d'ACCESS COMMERCE SA auprès de SAP (pour AC GmbH) | 360 | 48 | 192 | 120 |
| CORHOFI - garantie sur le capital restant dû (contrat de location de FRANCIAFLEX) | 243 | 86 | 157 | |
| Total | 2 288 | 692 | 1 476 | 120 |

De plus, Access Commerce SA a signé une lettre de subordination du remboursement de ses créances envers Access Commerce GmbH (2,8 M€) au remboursement par Access Commerce GmbH de l'ensemble de ses autres dettes.

Les engagements sur contrats de location simple et sur les contrats de location financement sont les suivants :

| En K€ | Montant des loyers futurs non retraités | | | |
|--|---|-----------|--------------|--------------|
| | Total | - 1 an | De 1 à 5 ans | A + de 5 ans |
| Contrats de location pour 13 véhicules | 157 | 65 | 92 | |
| Contrat de location de l'installation téléphonique | 90 | 18 | 72 | |
| Total | 247 | 83 | 164 | 0 |

Cette présentation n'omet pas l'existence d'un engagement significatif ou qui pourrait le devenir dans le futur.

5.5.6 Objectifs et politiques de gestion des risques financiers

Risques de taux et risques liés aux EMLT

Au 30 juin 2005, les emprunts contractés par Access Commerce l'ont été en euros, à taux fixe pour la plupart. A cette date, la dette financière à taux variable contractée par la Société représente environ 25 milliers d'euros. Le risque lié à une remontée de ces indices est donc considéré comme non significatif. De plus, la Société ne dispose pas de ligne de crédit confirmée non tirée, ni de covenant sur sa dette.

Risques action

La Société investit sa trésorerie en SICAV monétaire générant un risque limité sur le capital placé. De plus, Access Commerce ne détient aucune action auto détenue. Le risque action n'est donc pas significatif.

Risques de liquidité

La Société considère ne pas être soumise au risque de liquidité (au sens de la recommandation AMF pour la rédaction des documents de référence 2002).

5.6 Eléments postérieurs

Néant.

Chapitre 6 Transition aux normes IFRS

Les comptes consolidés du Groupe publiés avant l'exercice 2005 étaient établis, depuis le 1er janvier 1999, en conformité avec les principes comptables généralement admis en France et conformément aux dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable approuvé par arrêté du 22 juin 1999.

Du fait de sa cotation sur d'un marché réglementé au sein d'un pays de l'Union Européenne et conformément au règlement CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés de la société Access Commerce et de ses filiales (constituant le "Groupe") publiés au titre de l'exercice 2005 sont établis suivant les normes comptables internationales : International Financial Reporting Standards ("IFRS") telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

6.1 Principes et options retenus pour la préparation des premiers états financiers du groupe en IFRS

L'impact chiffré du passage aux IFRS sur les informations financières 2004 a été préparé conformément aux normes et interprétations IFRS que le Groupe ACCESS COMMERCE estime devoir appliquer pour l'établissement de comptes consolidés 2004 comparables à ceux de l'exercice 2005. La base de préparation des informations financières 2004 décrites dans les notes suivantes résulte, en conséquence :

- des normes et interprétations IFRS applicables de manière obligatoire à la clôture de l'exercice 2005 telles qu'elles sont connues à ce jour ;
- des options retenues et des exemptions utilisées par le Groupe pour l'établissement de ses premiers comptes consolidés IFRS 2005.

Les options retenues par le Groupe conformément aux dispositions générales de la norme IFRS 1 traitant de la première adoption des normes IFRS sont les suivantes :

- Regroupements d'entreprise (IFRS 3) : le Groupe a retenu l'option de ne pas retraiter les regroupements d'entreprises antérieurs au 1er janvier 2004.
- Juste valeur ou réévaluation utilisée comme coût présumé (IAS 16) : l'option laissée au Groupe d'évaluer les immobilisations à leur juste valeur n'a pas été retenue. Les immobilisations sont maintenues au coût historique amorti.
- Instruments financiers : l'option d'appliquer IAS 32 & 39 à compter du 1er janvier 2004 a été retenue par le Groupe.

6.2 Synthèse

En synthèse, les éléments suivants ont un impact significatif sur les comptes Access Commerce IFRS :

- Arrêt de l'amortissement des goodwill (IAS 36) ;
- Retraitement lié aux stock-options (IFRS 2) ;
- Retraitement du chiffre d'affaires pour une affaire faisant apparaître un risque de non recouvrement significatif (IAS 18).

6.3 Impact de la transition sur les états financiers

Les incidences de la transition aux normes IFRS sont présentées selon les 4 étapes suivantes :

▪ Etape 1

Passage du bilan et compte de résultat publiés d'une présentation en « normes françaises » à une présentation selon les « normes IFRS ». Ces tableaux font apparaître les reclassements engendrés par la modification des règles de présentation du bilan et du compte de résultat. Les tableaux suivants permettent d'expliquer les reclassements réalisés :

- Bilan au 31/12/2003 : tableau 1
- Bilan au 31/12/2004 : tableau 2
- Bilan semestriel au 30/06/04 : tableau 2 bis
- Résultat au 31/12/2004 : tableau 3
- Résultat semestriel au 30/06/2004 : tableau 3 bis

▪ Etape 2

Réconciliation entre les états consolidés en normes françaises, présentés selon le format IFRS, et les états consolidés en normes IFRS. Ces tableaux permettent de mesurer les effets de l'application des normes IFRS sur les états financiers.

- Bilan à la date de transition aux normes IFRS, à savoir le 1er janvier 2004 : tableau 4
- Bilan au 31 décembre 2004 : tableau 5
- Bilan au 30 juin 2004 : tableau 5 bis
- Compte de résultat de l'exercice 2004 : tableau 6
- Compte de résultat du premier semestre 2004 : tableau 6 bis

▪ Etape 3

Synthèse des impacts des normes IFRS sur les capitaux propres au 1er janvier 2004, 30 juin 2004 et 31 décembre 2004 : tableau 7

▪ Etape 4

Réconciliation du tableau de flux de trésorerie

- Tableau de flux de trésorerie au 31 décembre 2004 : tableau 8
- Tableau de flux de trésorerie du premier semestre 2004 : tableau 8 bis

6.3.1 Changements de présentation des états financiers consolidés

Les normes IAS 1 « Présentation des états financiers » apportent des modifications à la présentation des comptes consolidés.

6.3.1.1 Présentation du bilan consolidé :

La distinction obligatoire selon IAS 1 entre les éléments courants et non courants dans le bilan en normes IFRS ne correspond pas à la présentation en normes françaises en fonction de la nature et/ou de la liquidité des actifs et passifs. Le mode de présentation du bilan a donc été adapté en conséquence.

Les actifs et passifs liés au cycle d'exploitation et ceux ayant une maturité de moins de 12 mois à la date de clôture sont classés en courant, les autres actifs et passifs étant classés en non courant.

Les reclassements effectués entre les bilans des exercices 2003 et 2004, publiés en normes françaises, et les soldes en normes françaises, présentés selon le format IFRS sont communiqués dans les tableaux 1, 2 et 2 bis suivants. Certains points sont plus particulièrement détaillés après le tableau 2 bis.

TABLEAU 1 : Passage du bilan au 31/12/2003 publié en normes françaises au format IFRS

| BILAN ACTIF en euros | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Notes | Ecart d'acquisition | Immo. Incorporelles | Immo. Corporelles | Immo. Financières | Titres mis en équivalence | Stocks et en-cours | Clients et comptes rattachés | Autres créances et cptes de régul | Valeurs mobilières de placement | Disponibilités | Total actif |
| Actif selon normes françaises (Publié) | 1 644 588 | 14 745 | 499 744 | 51 825 | | 48 048 | 3 030 403 | 1 052 326 | 1 455 054 | 1 071 724 | 8 868 457 |
| ACTIF NOUVEAU FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | |
| Ecarts d'acquisition | 1 644 588 | | | | | | | | | | 1 644 588 |
| Immobilisations incorporelles | | 14 745 | | | | | | | | | 14 745 |
| Immobilisations corporelles | | | 499 744 | | | | | | | | 499 744 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | | | |
| Autres actifs financiers non courants | | | | 51 825 | | | | | | | 51 825 |
| Impôts différés actifs | | | | | | | | | | | |
| Autres actifs non courants | | | | | | | | | | | |
| Total actif non courant | 1 644 588 | 14 745 | 499 744 | 51 825 | | | | | | | 2 210 902 |
| Stocks et en cours | | | | | | 48 048 | | | | | 48 048 |
| Clients et comptes rattachés | | | | | | | 3 030 403 | | | | 3 030 403 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | | | | | | | 1 052 326 | | | 1 052 326 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie (a) | | | | | | | | | 1 455 054 | 1 071 724 | 2 526 778 |
| Total actif courant | | | | | | 48 048 | 3 030 403 | 1 052 326 | 1 455 054 | 1 071 724 | 6 657 555 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | | | | | | | | |
| Total de l'actif | 1 644 588 | 14 745 | 499 744 | 51 825 | | 48 048 | 3 030 403 | 1 052 326 | 1 455 054 | 1 071 724 | 8 868 457 |
| BILAN PASSIF en euros | | | | | | | | | | | |
| Notes | Capital | Primes | Réserves conso. | Résultat conso. | Autres Fonds propres | Réserves et Résultat hors gpe | Provisions pour risques et charges | Emprunts et dettes financières | Fournisseurs | Autres dettes et cptes de régul | Total passif |
| Passif selon normes françaises (Publié) | 2 838 629 | 1 802 411 | -3 312 418 | -2 937 288 | 2 188 577 | | 525 220 | 2 907 017 | 1 540 136 | 3 316 173 | 8 868 457 |
| PASSIF NOUVEAU FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | |
| Capital | 2 838 629 | | | | | | | | | | 2 838 629 |
| Primes et réserves (b) | | 1 802 411 | -3 312 418 | | 2 188 577 | | | | | | 678 570 |
| Résultat net, part du Groupe | | | | -2 937 288 | | | | | | | -2 937 288 |
| Total part du groupe | 2 838 629 | 1 802 411 | -3 312 418 | -2 937 288 | 2 188 577 | | | | | | 579 911 |
| Réserves hors groupe | | | | | | | | | | | |
| Résultat hors groupe | | | | | | | | | | | |
| Total intérêts minoritaires | | | | | | | | | | | |
| Total capitaux propres | 2 838 629 | 1 802 411 | -3 312 418 | -2 937 288 | 2 188 577 | | | | | | 579 911 |
| Provisions pour risques et charges | | | | | | | 362 015 | | | | 362 015 |
| Provisions avantages au personnel (d) | | | | | | | 57 152 | | | | 57 152 |
| Emprunts et dettes financières à long terme (c) | | | | | | | | 1 590 525 | | | 1 590 525 |
| Impôts différés passifs | | | | | | | | | | | |
| Autres dettes non courantes | | | | | | | | | | | |
| Total passif non courant | | | | | | | 419 167 | 1 590 525 | | | 2 009 692 |
| Provisions courantes | | | | | | | 106 053 | | | | 106 053 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | | | | | | | | 1 540 136 | | 1 540 136 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | | | | | | | | | | 3 316 173 | 3 316 173 |
| Emprunts et dettes financières à court terme (c) | | | | | | | | 1 316 492 | | | 1 316 492 |
| Total passif courant | | | | | | | 106 053 | 1 316 492 | 1 540 136 | 3 316 173 | 6 278 854 |
| Passifs liés à des actifs non-courants destinés à être cédés | | | | | | | | | | | |
| Total du passif | 2 838 629 | 1 802 411 | -3 312 418 | -2 937 288 | 2 188 577 | | 525 220 | 2 907 017 | 1 540 136 | 3 316 173 | 8 868 457 |

TABLEAU 2 : Passage du bilan au 31/12/2004 publié en normes françaises au format IFRS

| BILAN ACTIF en euros | Notes | Ecart d'acquisition | Immo. Incorporelles | Immo. Corporelles | Immo. Financières | Titres mis en équivalence | Stocks et en-cours | Clients et comptes rattachés | Autres créances et cptes de régul | Valeurs mobilières de placement | Disponibilités | Total actif |
|--|-------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Actif selon normes françaises (Publié) | | 1 319 037 | 14 305 | 444 508 | 40 781 | | | 3 754 929 | 1 017 510 | 2 427 600 | 901 247 | 9 919 917 |
| ACTIF NOUVEAU FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | | |
| Ecart d'acquisition | | 1 319 037 | | | | | | | | | | 1 319 037 |
| Immobilisations incorporelles | | | 14 305 | | | | | | | | | 14 305 |
| Immobilisations corporelles | | | | 444 508 | | | | | | | | 444 508 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | | | | |
| Autres actifs financiers non courants | | | | | 40 781 | | | | | | | 40 781 |
| Impôts différés actifs | | | | | | | | | | | | |
| Autres actifs non courants | | | | | | | | | | | | |
| Total actif non courant | | 1 319 037 | 14 305 | 444 508 | 40 781 | | | | | | | 1 818 631 |
| Stocks et en cours | | | | | | | | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | | | | | | | 3 754 929 | | | | 3 754 929 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | | | | | | | | 1 017 510 | | | 1 017 510 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie (a) | | | | | | | | | | 2 427 600 | 901 247 | 3 328 847 |
| Total actif courant | | | | | | | | 3 754 929 | 1 017 510 | 2 427 600 | 901 247 | 8 101 286 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | | | | | | | | | |
| Total de l'actif | | 1 319 037 | 14 305 | 444 508 | 40 781 | | | 3 754 929 | 1 017 510 | 2 427 600 | 901 247 | 9 919 917 |
| BILAN PASSIF en euros | Notes | Capital | Primes | Réserves conso. | Résultat conso. | Autres Fonds propres | Réserves et Résultat hors gpe | Provisions pour risques et charges | Emprunts et dettes financières | Fournisseurs | Autres dettes et cptes de régul | Total passif |
| Passif selon normes françaises (Publié) | | 4 433 554 | 5 014 723 | -6 242 391 | -476 528 | | | 370 146 | 1 811 940 | 1 293 035 | 3 715 438 | 9 919 917 |
| PASSIF NOUVEAU FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | | |
| Capital | | 4 433 554 | | | | | | | | | | 4 433 554 |
| Primes et réserves (b) | | | 5 014 723 | -6 242 391 | | | | | | | | -1 227 668 |
| Résultat net, part du Groupe | | | | | -476 528 | | | | | | | -476 528 |
| Total part du groupe | | 4 433 554 | 5 014 723 | -6 242 391 | -476 528 | | | | | | | 2 729 358 |
| Réserves hors groupe | | | | | | | | | | | | |
| Résultat hors groupe | | | | | | | | | | | | |
| Total intérêts minoritaires | | | | | | | | | | | | |
| Total capitaux propres | | 4 433 554 | 5 014 723 | -6 242 391 | -476 528 | | | | | | | 2 729 358 |
| Provisions pour risques et charges | | | | | | | | 32 942 | | | | 32 942 |
| Provisions avantages au personnel (d) | | | | | | | | 25 110 | | | | 25 110 |
| Emprunts et dettes financières à long terme (c) | | | | | | | | | 978 205 | | | 978 205 |
| Impôts différés passifs | | | | | | | | | | | | |
| Autres dettes non courantes | | | | | | | | | | | | |
| Total passif non courant | | | | | | | | 58 052 | 978 205 | | | 1 036 257 |
| Provisions courantes | | | | | | | | 68 797 | | | | 68 797 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | | | | | | | | | 1 293 035 | | 1 293 035 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | | | | | | | | 243 297 | | | 3 715 438 | 3 958 735 |
| Emprunts et dettes financières à court terme (c) | | | | | | | | | 833 735 | | | 833 735 |
| Total passif courant | | | | | | | | 312 094 | 833 735 | 1 293 035 | 3 715 438 | 6 154 302 |
| Passifs liés à des actifs non-courants destinés à être cédés | | | | | | | | | | | | |
| Total du passif | | 4 433 554 | 5 014 723 | -6 242 391 | -476 528 | | | 370 146 | 1 811 940 | 1 293 035 | 3 715 438 | 9 919 917 |

TABLEAU 2 bis : Passage du bilan au 30/06/2004 publié en normes françaises au format IFRS

| BILAN ACTIF en euros | Notes | Ecart d'acquisition | Immo. Incorporelles | Immo. Corporelles | Immo. Financières | Titres mis en équivalence | Stocks et en-cours | Clients et comptes rattachés | Autres créances et cptes de régul | Valeurs mobilières de placement | Disponibilités | Total actif |
|--|-------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Actif selon normes françaises (Publié) | | 1 481 813 | 28 107 | 465 913 | 52 555 | | 32 197 | 3 022 303 | 1 157 442 | 2 667 058 | 667 489 | 9 574 877 |
| ACTIF NOUVEAU FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | | |
| Ecart d'acquisition | | 1 481 813 | | | | | | | | | | 1 481 813 |
| Immobilisations incorporelles | | | 28 107 | | | | | | | | | 28 107 |
| Immobilisations corporelles | | | | 465 913 | | | | | | | | 465 913 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | | | | |
| Autres actifs financiers non courants | | | | | 52 555 | | | | | | | 52 555 |
| Impôts différés actifs | | | | | | | | | | | | |
| Autres actifs non courants | | | | | | | | | | | | |
| Total actif non courant | | 1 481 813 | 28 107 | 465 913 | 52 555 | | | | | | | 2 028 388 |
| Stocks et en cours | | | | | | | 32 197 | | | | | 32 197 |
| Clients et comptes rattachés | | | | | | | | 3 022 303 | | | | 3 022 303 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | | | | | | | | 1 157 442 | | | 1 157 442 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie (a) | | | | | | | | | | 2 667 058 | 667 489 | 3 334 547 |
| Total actif courant | | | | | | | 32 197 | 3 022 303 | 1 157 442 | 2 667 058 | 667 489 | 7 546 489 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | | | | | | | | | |
| Total de l'actif | | 1 481 813 | 28 107 | 465 913 | 52 555 | | 32 197 | 3 022 303 | 1 157 442 | 2 667 058 | 667 489 | 9 574 877 |
| BILAN PASSIF en euros | Notes | Capital | Primes | Réserves conso. | Résultat conso. | Autres | Réserves et Résultat hors gpe | Provisions pour risques et charges | Emprunts et dettes financières | Fournisseurs | Autres dettes et cptes de régul | Total passif |
| Passif selon normes françaises (Publié) | | 4 012 542 | 3 260 158 | -6 248 410 | -243 431 | 2 188 577 | | 203 935 | 1 977 122 | 1 384 905 | 3 039 479 | 9 574 877 |
| PASSIF NOUVEAU FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | | |
| Capital | | 4 012 542 | | | | | | | | | | 4 012 542 |
| Primes et réserves (b) | | | 3 260 158 | -6 248 410 | | 2 188 577 | | | | | | -799 675 |
| Résultat net, part du Groupe | | | | | -243 431 | | | | | | | -243 431 |
| Total part du groupe | | 4 012 542 | 3 260 158 | -6 248 410 | -243 431 | 2 188 577 | | | | | | 2 969 436 |
| Réserves hors groupe | | | | | | | | | | | | |
| Résultat hors groupe | | | | | | | | | | | | |
| Total intérêts minoritaires | | | | | | | | | | | | |
| Total capitaux propres | | 4 012 542 | 3 260 158 | -6 248 410 | -243 431 | 2 188 577 | | | | | | 2 969 436 |
| Provisions pour risques et charges | | | | | | | | 85 015 | | | | 85 015 |
| Provisions avantages au personnel (d) | | | | | | | | 50 123 | | | | 50 123 |
| Emprunts et dettes financières à long terme (c) | | | | | | | | | 1 100 373 | | | 1 100 373 |
| Impôts différés passifs | | | | | | | | | | | | |
| Autres dettes non courantes | | | | | | | | | | | | |
| Total passif non courant | | | | | | | | 135 138 | 1 100 373 | | | 1 235 511 |
| Provisions courantes | | | | | | | | 68 797 | | | | 68 797 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | | | | | | | | | 1 384 905 | | 1 384 905 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | | | | | | | | | | | 3 039 479 | 3 039 479 |
| Emprunts et dettes financières à court terme (c) | | | | | | | | | 876 749 | | | 876 749 |
| Total passif courant | | | | | | | | 68 797 | 876 749 | 1 384 905 | 3 039 479 | 5 369 930 |
| Passifs liés à des actifs non-courants destinés à être cédés | | | | | | | | | | | | |
| Total du passif | | 4 012 542 | 3 260 158 | -6 248 410 | -243 431 | 2 188 577 | | 203 935 | 1 977 122 | 1 384 905 | 3 039 479 | 9 574 877 |

- a) Les placements sont regroupés au sein du poste «Trésorerie et équivalents de trésorerie ».
- b) Les primes sont regroupées au sein du poste « Primes et réserves ». Le détail des primes et des réserves est communiqué dans le tableau de variation des capitaux propres.
- c) La part court terme des dettes financières est présentée en passifs courants.
- d) La provision pour avantages au personnel est présentée distinctement au passif du bilan.

6.3.1.2 Présentation du compte de résultat consolidé

Les reclassements effectués, conformément à la norme IAS 1, entre les comptes de résultat au 31 décembre 2004 et 30 juin 2004, publiés en normes françaises, et les soldes en normes françaises, présentés selon le format IFRS, sont communiqués dans les tableaux 3 et 3 bis suivants. Certains points sont plus particulièrement détaillés après le tableau 3 bis.

TABLEAU 3 : Passage du compte de résultat au 31/12/2004 publié en normes françaises au format IFRS

| En euros | Notes | Chiffre d'Affaires | Autres produits d'exploit. | Achats consommés | Charges de personnel | Autres charges d'exploit. | Impôts et taxes | Dotations aux amort. et provisions | Charges et Produits financiers | Charges et Produits exceptionnels | Impôt sur les résultats | Dot. aux amort. des écarts d'acquisition | Part des Intérêts minoritaires | Total Résultat net conso. |
|--|-------|--------------------|----------------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|
| | | (e) | | | | (f) | | (g) | (h) | (i) | | | | |
| Compte de résultat selon normes françaises (Publié) | | 9 391 724 | 998 523 | -1 931 471 | -5 156 913 | -2 189 319 | -251 861 | -801 903 | -198 422 | 7 404 | -18 740 | -325 551 | | -476 529 |
| COMPTE DE RESULTAT FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | | 9 391 724 | | | | | | | | | | | | 9 391 724 |
| Autres produits de l'activité | | | | | | | | | | | | | | |
| Achats consommés | | | | -1 931 471 | | | | | | | | | | -1 931 471 |
| Charges de personnel | | | 359 023 | | -5 156 913 | | | | | | | | | -4 797 890 |
| Charges externes | | | 117 696 | | | -2 113 656 | | | | | | | | -1 995 960 |
| Impôts et taxes | | | | | | | -251 861 | | | | | | | -251 861 |
| Dotations nettes aux amortissements des immo. Corp./Incorp. | | | | | | | | -219 853 | | | | -325 551 | | -545 404 |
| Dotations nettes aux provisions | | | 185 429 | | | | | -582 050 | | | | | | -396 621 |
| Autres produits et charges d'exploitation | | | 336 375 | | | -75 663 | | | -19 619 | 7 404 | | | | 248 497 |
| Autres produits et charges opérationnels | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | | 9 391 724 | 998 523 | -1 931 471 | -5 156 913 | -2 189 319 | -251 861 | -801 903 | -19 619 | 7 404 | | -325 551 | | -278 986 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésor. | | | | | | | | | 34 353 | | | | | 34 353 |
| Coût de l'endettement financier brut | | | | | | | | | -213 156 | | | | | -213 156 |
| Coût de l'endettement financier net | | | | | | | | | -178 803 | | | | | -178 803 |
| Autres produits et charges financiers | | | | | | | | | | | | | | |
| Impôts sur les résultats | | | | | | | | | | -18 740 | | | | -18 740 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | 9 391 724 | 998 523 | -1 931 471 | -5 156 913 | -2 189 319 | -251 861 | -801 903 | -198 422 | 7 404 | -18 740 | -325 551 | | -476 529 |
| Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat net d'impôt sur abandon d'activités | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 9 391 724 | 998 523 | -1 931 471 | -5 156 913 | -2 189 319 | -251 861 | -801 903 | -198 422 | 7 404 | -18 740 | -325 551 | | -476 529 |
| Intérêts minoritaires | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat net (part du groupe) | | 9 391 724 | 998 523 | -1 931 471 | -5 156 913 | -2 189 319 | -251 861 | -801 903 | -198 422 | 7 404 | -18 740 | -325 551 | | -476 529 |

TABLEAU 3 bis : Passage du compte de résultat au 30/06/2004 publié en normes françaises au format IFRS

| En euros | Notes | Chiffre d'Affaires | Autres produits d'exploit. | Achats consommés | Charges de personnel | Autres charges d'exploit. | Impôts et taxes | Dotations aux amort. et provisions | Charges et Produits financiers | Charges et Produits exceptionnels | Impôt sur les résultats | Dot. aux amort. des écarts d'acquisition | Part des Intérêts minoritaires | Total Résultat net conso. |
|--|-------|--------------------|----------------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|
| | | (e) | | | | (f) | | (g) | (h) | (i) | | | | |
| Compte de résultat selon normes françaises (Publié) | | 4 548 891 | 774 184 | -1 041 452 | -2 630 262 | -1 149 938 | -123 946 | -347 486 | -71 664 | 1 727 | -40 710 | -162 775 | | -243 431 |
| COMPTE DE RESULTAT FORMAT IFRS | | | | | | | | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | | 4 548 891 | | | | | | | | | | | | 4 548 891 |
| Autres produits de l'activité | | | | | | | | | | | | | | |
| Achats consommés | | | | -1 041 452 | | | | | | | | | | -1 041 452 |
| Charges de personnel | | | 260 464 | | -2 630 262 | | | | | | | | | -2 369 798 |
| Charges externes | | | 88 479 | | | -1 133 301 | | | | | | | | -1 044 822 |
| Impôts et taxes | | | | | | | -123 946 | | | | | | | -123 946 |
| Dotations nettes aux amortissements des immo. Corp./Incorp. | | | | | | | | -92 016 | | | | -162 775 | | -254 791 |
| Dotations nettes aux provisions | | | 150 666 | | | | | -255 470 | | | | | | -104 804 |
| Autres produits et charges d'exploitation | | | 274 575 | | | -16 637 | | | 6 075 | 1 727 | | | | 265 740 |
| Autres produits et charges opérationnels | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | | 4 548 891 | 774 184 | -1 041 452 | -2 630 262 | -1 149 938 | -123 946 | -347 486 | 6 075 | 1 727 | | -162 775 | | -124 982 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésor. | | | | | | | | | 11 810 | | | | | 11 810 |
| Coût de l'endettement financier brut | | | | | | | | | -89 549 | | | | | -89 549 |
| Coût de l'endettement financier net | | | | | | | | | -77 739 | | | | | -77 739 |
| Autres produits et charges financiers | | | | | | | | | | | | | | |
| Impôts sur les résultats | | | | | | | | | | -40 710 | | | | -40 710 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | 4 548 891 | 774 184 | -1 041 452 | -2 630 262 | -1 149 938 | -123 946 | -347 486 | -71 664 | 1 727 | -40 710 | -162 775 | | -243 431 |
| Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat net d'impôt sur abandon d'activités | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | 4 548 891 | 774 184 | -1 041 452 | -2 630 262 | -1 149 938 | -123 946 | -347 486 | -71 664 | 1 727 | -40 710 | -162 775 | | -243 431 |
| Intérêts minoritaires | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat net (part du groupe) | | 4 548 891 | 774 184 | -1 041 452 | -2 630 262 | -1 149 938 | -123 946 | -347 486 | -71 664 | 1 727 | -40 710 | -162 775 | | -243 431 |

- e) Les reprises de provisions pour dépréciations ou pour risques et charges figurant sous la rubrique « Autres produits d'exploitation », en normes françaises, ont été reclassées en diminution des postes de charges concernés comme suit :

| | 31/12/2004 | 30/06/2004 |
|---|----------------|----------------|
| Reprise de provisions en normes françaises | 579 153 | 456 320 |
| Charges de personnel | 312 590 | 234 613 |
| Charges externes | 78 470 | 71 041 |
| Dotations nettes aux provisions | 185 429 | 150 666 |
| Autres produits et charges d'exploitation | 2 664 | |
| Total reclassement selon IAS 1 | 579 153 | 456 320 |

Les reprises de provisions classées sous les rubriques « Charges de personnel » et « Charges externes » concernent, pour l'essentiel, des frais de restructuration. Les reprises de provisions classées sous les rubriques « Dotations nettes aux provisions » correspondent aux provisions qui n'ont pas été utilisées au cours de la période considérée.

Les transferts de charges figurant sous la rubrique « Autres produits d'exploitation », en normes françaises, ont été reclassés en diminution des postes de charges concernés comme suit :

| | 31/12/2004 | 30/06/2004 |
|---|---------------|---------------|
| Transferts de charges en normes françaises | 85 659 | 43 289 |
| Charges de personnel | 46 433 | 25 851 |
| Charges externes | 39 226 | 17 438 |
| Total reclassement selon IAS 1 | 85 659 | 43 289 |

Les produits de gestion courantes figurant sous la rubrique « Autres produits d'exploitation », en normes françaises, pour des montants de 333 711 euros au 31/12/2004 et 274 575 euros au 30/06/2004, ont été reclassés sous la rubrique « Autres produits et charges d'exploitation ». Ces montants correspondent, pour l'essentiel, à des régularisations de créances et dettes d'exploitation.

- f) Les Autres charges d'exploitation sont reclassées sous les rubriques :
- « Charges externes » pour ce qui concerne les frais généraux supportés par le Groupe ;
 - « Autres produits et charges d'exploitation » pour ce qui concerne les pertes sur clients irrécouvrables ainsi que les pertes de gestion courante.
- g) Le compte de résultat au format IFRS fait apparaître distinctement les dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles.
- h) Les produits et charges financiers sont reclassés comme suit :
- Dans le poste « Autres produits et charges d'exploitation », pour les gains et pertes de changes liés à des opérations commerciales
 - Dans le poste « Produits de trésorerie », pour les gains provenant des placements de trésorerie.
 - Dans le poste « Coût de l'endettement financier brut », pour les intérêts sur emprunts.
 - Dans le poste « Autres produits et charges financiers », pour les dotations et reprises de provisions à caractère financier.

- i) Les produits et charges exceptionnels sont reclassés sous la rubrique « Autres produits et charges d'exploitation », y compris les opérations de cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles.

6.3.2 Réconciliation des bilans et comptes de résultat

Les impacts sur le bilan et le compte de résultat des effets relatifs à l'application des normes IFRS sont présentés dans les tableaux suivants :

- Bilan : tableaux 4, 5, et 5bis
- Compte de résultat : tableaux 6, 6bis

Au sein des tableaux de passage, des renvois aux notes permettent de détailler certains points.

Tableau 4 : Réconciliation du bilan consolidé au 01/01/2004 (date de transition aux normes IFRS)

| En euros | Notes | 01/01/2004 (Normes françaises au format IFRS) | IAS 18 : produits des activités ordinaires (m) | IFRS 2 : Paielements en actions et assimilées (j) | IAS 36 : Dépréciation d'actifs (k) | IAS 38 : Immobilisations incorporelles (n) | IAS 39 : instruments financiers (l) | Total effets de transition aux normes IFRS | 01/01/2004 normes IFRS |
|--|-------|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------|
| Ecarts d'acquisition | | 1 644 588 | | | | | | | 1 644 588 |
| Immobilisations incorporelles | | 14 745 | | | | -13 720 | | -13 720 | 1 025 |
| Immobilisations corporelles | | 499 744 | | | | | | | 499 744 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | |
| Autres actifs financiers non courants | | 51 825 | | | | | | | 51 825 |
| Impôts différés actifs | | | | | | | | | |
| Autres actifs non courants | | | | | | | | | |
| Total actif non courant | | 2 210 902 | | | | -13 720 | | -13 720 | 2 197 182 |
| Stocks et en cours | | 48 048 | | | | | | | 48 048 |
| Clients et comptes rattachés | | 3 030 403 | | | | | | | 3 030 403 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | 1 052 326 | | | | | | | 1 052 326 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 2 526 778 | | | | | 6 055 | 6 055 | 2 532 833 |
| Total actif courant | | 6 657 555 | | | | | 6 055 | 6 055 | 6 663 610 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | | | | | | |
| Total de l'actif | | 8 868 457 | | | | -13 720 | 6 055 | -7 665 | 8 860 792 |
| Capital | | 2 838 629 | | | | | | | 2 838 629 |
| Primes et réserves | | 678 570 | | 147 778 | | -13 720 | | 134 058 | 812 628 |
| Résultat net, part du Groupe | | -2 937 288 | | -147 778 | | | 6 055 | -141 723 | -3 079 011 |
| Total part du groupe | | 579 911 | | | | -13 720 | 6 055 | -7 665 | 572 246 |
| Réserves hors groupe | | | | | | | | | |
| Résultat hors groupe | | | | | | | | | |
| Total intérêts minoritaires | | | | | | | | | |
| Total capitaux propres | | 579 911 | | | | -13 720 | 6 055 | -7 665 | 572 246 |
| Provisions pour risques et charges | | 362 015 | | | | | | | 362 015 |
| Provisions avantages au personnel | | 57 152 | | | | | | | 57 152 |
| Emprunts et dettes financières à long terme | | 1 590 525 | | | | | | | 1 590 525 |
| Impôts différés passifs | | | | | | | | | |
| Autres dettes non courantes | | | | | | | | | |
| Total passif non courant | | 2 009 692 | | | | | | | 2 009 692 |
| Provisions courantes | | 106 053 | | | | | | | 106 053 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 1 540 136 | | | | | | | 1 540 136 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | | 3 316 173 | | | | | | | 3 316 173 |
| Emprunts et dettes financières à court terme | | 1 316 492 | | | | | | | 1 316 492 |
| Total passif courant | | 6 278 854 | | | | | | | 6 278 854 |
| Passifs liés à des actifs non-courants destinés à être cédés | | | | | | | | | |
| Total du passif | | 8 868 457 | | | | -13 720 | 6 055 | -7 665 | 8 860 792 |

Tableau 5 : Réconciliation du bilan consolidé au 31/12/2004

| En euros | Notes | 31/12/2004 (Normes françaises au format IFRS) | IAS 18 : produits des activités ordinaires (m) | IFRS 2 : Paielements en actions et assimilées (j) | IAS 36 : Dépreciation d'actifs (k) | IAS 38 : Immobilisations incorporelles (n) | IAS 39 : instruments financiers (l) | Total effets de transition aux normes IFRS | 31/12/2004 normes IFRS |
|--|-------|---|--|---|---|---|--|--|---------------------------|
| Ecart d'acquisition | | 1 319 037 | | | 325 551 | | | 325 551 | 1 644 588 |
| Immobilisations incorporelles | | 14 305 | | | | -13 720 | | -13 720 | 585 |
| Immobilisations corporelles | | 444 508 | | | | | | | 444 508 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | |
| Autres actifs financiers non courants | | 40 781 | | | | | | | 40 781 |
| Impôts différés actifs | | | | | | | | | |
| Autres actifs non courants | | | | | | | | | |
| Total actif non courant | | 1 818 631 | | | 325 551 | -13 720 | | 311 831 | 2 130 462 |
| Stocks et en cours | | | | | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | 3 754 929 | | | | | | | 3 754 929 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | 1 017 510 | | | | | | | 1 017 510 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 3 328 847 | | | | | 8 899 | 8 899 | 3 337 746 |
| Total actif courant | | 8 101 286 | | | | | 8 899 | 8 899 | 8 110 185 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | | | | | | |
| Total de l'actif | | 9 919 917 | | | 325 551 | -13 720 | 8 899 | 320 730 | 10 240 647 |
| Capital | | 4 433 554 | | | | | | | 4 433 554 |
| Primes et réserves | | -1 227 668 | | 215 673 | | -13 720 | 6 055 | 208 008 | -1 019 660 |
| Résultat net, part du Groupe | | -476 528 | -21 203 | -215 673 | 325 551 | | 2 844 | 91 519 | -385 009 |
| Total part du groupe | | 2 729 358 | -21 203 | | 325 551 | -13 720 | 8 899 | 299 527 | 3 028 885 |
| Réserves hors groupe | | | | | | | | | |
| Résultat hors groupe | | | | | | | | | |
| Total intérêts minoritaires | | | | | | | | | |
| Total capitaux propres | | 2 729 358 | -21 203 | | 325 551 | -13 720 | 8 899 | 299 527 | 3 028 885 |
| Provisions pour risques et charges | | 32 942 | | | | | | | 32 942 |
| Provisions avantages au personnel | | 25 110 | | | | | | | 25 110 |
| Emprunts et dettes financières à long terme | | 978 205 | | | | | | | 978 205 |
| Impôts différés passifs | | | | | | | | | |
| Autres dettes non courantes | | | | | | | | | |
| Total passif non courant | | 1 036 257 | | | | | | | 1 036 257 |
| Provisions courantes | | 68 797 | | | | | | | 68 797 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 1 293 035 | | | | | | | 1 293 035 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | | 3 958 735 | 21 203 | | | | | 21 203 | 3 979 938 |
| Emprunts et dettes financières à court terme | | 833 735 | | | | | | | 833 735 |
| Total passif courant | | 6 154 302 | 21 203 | | | | | 21 203 | 6 175 505 |
| Passifs liés à des actifs non-courants destinés à être cédés | | | | | | | | | |
| Total du passif | | 9 919 917 | | | 325 551 | -13 720 | 8 899 | 320 730 | 10 240 647 |

Tableau 5 bis : Réconciliation du bilan consolidé au 30/06/2004

| En euros | Notes | 30/06/2004 (Normes françaises au format IFRS) | IAS 18 : produits des activités ordinaires (m) | IFRS 2 : Paiements en actions et assimilées (j) | IAS 36 : Dépréciation d'actifs (k) | IAS 38 : Immobilisations incorporelles (n) | IAS 39 : instruments financiers (l) | Total effets de transition aux normes IFRS | 30/06/04 normes IFRS |
|--|-------|---|--|---|---|---|--|--|-------------------------|
| Ecarts d'acquisition | | 1 481 813 | | | 162 775 | | | 162 775 | 1 644 588 |
| Immobilisations incorporelles | | 28 107 | | | | -13 720 | | -13 720 | 14 387 |
| Immobilisations corporelles | | 465 913 | | | | | | | 465 913 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | | |
| Autres actifs financiers non courants | | 52 555 | | | | | | | 52 555 |
| Impôts différés actifs | | | | | | | | | |
| Autres actifs non courants | | | | | | | | | |
| Total actif non courant | | 2 028 388 | | | 162 775 | -13 720 | | 149 055 | 2 177 443 |
| Stocks et en cours | | 32 197 | | | | | | | 32 197 |
| Clients et comptes rattachés | | 3 022 303 | | | | | | | 3 022 303 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | 1 157 442 | | | | | | | 1 157 442 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 3 334 547 | | | | | 6 432 | 6 432 | 3 340 979 |
| Total actif courant | | 7 546 489 | | | | | 6 432 | 6 432 | 7 552 921 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | | | | | | |
| Total de l'actif | | 9 574 877 | | | 162 775 | -13 720 | 6 432 | 155 487 | 9 730 364 |
| Capital | | 4 012 542 | | | | | | | 4 012 542 |
| Primes et réserves | | -799 675 | | 110 634 | | -13 720 | 6 055 | 102 969 | -696 706 |
| Résultat net, part du Groupe | | -243 431 | | -110 634 | 162 775 | | 377 | 52 518 | -190 913 |
| Total part du groupe | | 2 969 436 | | | 162 775 | -13 720 | 6 432 | 155 487 | 3 124 923 |
| Réserves hors groupe | | | | | | | | | |
| Résultat hors groupe | | | | | | | | | |
| Total intérêts minoritaires | | | | | | | | | |
| Total capitaux propres | | 2 969 436 | | | 162 775 | -13 720 | 6 432 | 155 487 | 3 124 923 |
| Provisions pour risques et charges | | 85 015 | | | | | | | 85 015 |
| Provisions avantages au personnel | | 50 123 | | | | | | | 50 123 |
| Emprunts et dettes financières à long terme | | 1 100 373 | | | | | | | 1 100 373 |
| Impôts différés passifs | | | | | | | | | |
| Autres dettes non courantes | | | | | | | | | |
| Total passif non courant | | 1 235 511 | | | | | | | 1 235 511 |
| Provisions courantes | | 68 797 | | | | | | | 68 797 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 1 384 905 | | | | | | | 1 384 905 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | | 3 039 479 | | | | | | | 3 039 479 |
| Emprunts et dettes financières à court terme | | 876 749 | | | | | | | 876 749 |
| Total passif courant | | 5 369 930 | | | | | | | 5 369 930 |
| Passifs liés à des actifs non-courants destinés à être cédés | | | | | | | | | |
| Total du passif | | 9 574 877 | | | 162 775 | -13 720 | 6 432 | 155 487 | 9 730 364 |

Tableau 6 : Réconciliation du compte de résultat consolidé au 31/12/2004

| En euros | Notes | 31/12/2004 (Normes françaises au format IFRS) | IAS 18 : produits des activités ordinaires (m) | IFRS 2 : Paielements en actions et assimilées (j) | IAS 36 : Dépreciation d'actifs (k) | IAS 39 : instruments financiers (l) | Total effets de transition aux normes IFRS | 31/12/2004 normes IFRS |
|--|-------|--|--|---|---|--|--|---------------------------|
| Chiffre d'affaires | | 9 391 724 | -264 500 | | | | -264 500 | 9 127 224 |
| Autres produits de l'activité | | | | | | | | |
| Achats consommés | | -1 931 471 | | | | | | -1 931 471 |
| Charges de personnel | | -4 797 890 | | -215 673 | | | -215 673 | -5 013 563 |
| Charges externes | | -1 995 960 | | | | | | -1 995 960 |
| Impôts et taxes | | -251 861 | | | | | | -251 861 |
| Dotations nettes aux amortissements des immo. Corp./incorp. | | -545 404 | | | 325 551 | | 325 551 | -219 853 |
| Dotations nettes aux provisions | | -396 621 | 243 297 | | | | 243 297 | -153 324 |
| Autres produits et charges d'exploitation | | 248 497 | | | | | | 248 497 |
| Autres produits et charges opérationnels | | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | | -278 986 | -21 203 | -215 673 | 325 551 | | 88 675 | -190 311 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésor. | | 34 353 | | | | 2 844 | 2 844 | 37 197 |
| Coût de l'endettement financier brut | | -213 156 | | | | | | -213 156 |
| Coût de l'endettement financier net | | -178 803 | | | | 2 844 | 2 844 | -175 959 |
| Autres produits et charges financiers | | | | | | | | |
| Impôts sur les résultats | | -18 740 | | | | | | -18 740 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | -476 529 | -21 203 | -215 673 | 325 551 | 2 844 | 91 519 | -385 010 |
| Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | |
| Résultat net d'impôt sur abandon d'activités | | | | | | | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | -476 529 | -21 203 | -215 673 | 325 551 | 2 844 | 91 519 | -385 010 |
| Intérêts minoritaires | | | | | | | | |
| Résultat net (part du groupe) | | -476 529 | -21 203 | -215 673 | 325 551 | 2 844 | 91 519 | -385 010 |

Tableau 6 bis : Réconciliation du compte de résultat consolidé au 30/06/2004

| En euros | Notes | 30/06/2004 (Normes françaises au format IFRS) | IAS 18 : produits des activités ordinaires (m) | IFRS 2 : Paiements en actions et assimilées (j) | IAS 36 : Dépréciation d'actifs (k) | IAS 39 : instruments financiers (l) | Total effets de transition aux normes IFRS | 30/06/2004 normes IFRS |
|--|-------|--|--|---|---|--|--|---------------------------|
| Chiffre d'affaires | | 4 548 891 | | | | | | 4 548 891 |
| Autres produits de l'activité | | | | | | | | |
| Achats consommés | | -1 041 452 | | | | | | -1 041 452 |
| Charges de personnel | | -2 369 798 | | -110 634 | | | -110 634 | -2 480 432 |
| Charges externes | | -1 044 822 | | | | | | -1 044 822 |
| Impôts et taxes | | -123 946 | | | | | | -123 946 |
| Dotations nettes aux amortissements des immo. Corp./incorp. | | -254 791 | | | 162 775 | | 162 775 | -92 016 |
| Dotations nettes aux provisions | | -104 804 | | | | | | -104 804 |
| Autres produits et charges d'exploitation | | 265 740 | | | | | | 265 740 |
| Autres produits et charges opérationnels | | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | | -124 982 | | -110 634 | 162 775 | | 52 141 | -72 841 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésor. | | 11 810 | | | | 377 | 377 | 12 187 |
| Coût de l'endettement financier brut | | -89 549 | | | | | | -89 549 |
| Coût de l'endettement financier net | | -77 739 | | | | 377 | 377 | -77 362 |
| Autres produits et charges financiers | | | | | | | | |
| Impôts sur les résultats | | -40 710 | | | | | | -40 710 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | -243 431 | | -110 634 | 162 775 | 377 | 52 518 | -190 913 |
| Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | | | | | | | |
| Résultat net d'impôt sur abandon d'activités | | | | | | | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | -243 431 | | -110 634 | 162 775 | 377 | 52 518 | -190 913 |
| Intérêts minoritaires | | | | | | | | |
| Résultat net (part du groupe) | | -243 431 | | -110 634 | 162 775 | 377 | 52 518 | -190 913 |

j) Stock options (IFRS 2)

Des options d'achat et de souscription d'actions ont été accordées à certains dirigeants et salariés du Groupe. En normes françaises, les plans de stocks-options ne donnent pas lieu à la comptabilisation d'une charge. Selon IFRS 2, « Paiements fondés sur des actions », les options ont été évaluées à la date d'octroi. Le Groupe utilise pour les valoriser un modèle d'évaluation de type binomial. Les évolutions de valeur postérieures à la date d'octroi sont sans incidence sur cette évaluation initiale.

La valeur des options est enregistrée en charges de personnel linéairement entre la date d'octroi et la date de maturité – période d'acquisition des droits – avec une contrepartie directe en capitaux propres. En conséquence, une charge de 215 673 euros et 110 634 euros a été reconnue dans le compte de résultat IFRS de l'exercice au 31 décembre 2004 et de la situation semestrielle au 30 juin 2004.

k) Dépréciation d'actif (IAS 36)

En norme française, les écarts d'acquisition sur sociétés acquises sont amortis sur une durée d'utilité estimée. Les normes IFRS imposent de ne plus amortir les écarts d'acquisition. En revanche, et conformément à IAS 36, des tests de dépréciation sont mis en place au moins une fois par an au niveau des unités génératrices de trésorerie auxquelles les écarts d'acquisition ont été affectés lors des acquisitions.

Les charges d'amortissement des écarts d'acquisition constatées en normes françaises d'un montant de 325 551 euros au 31/12/2004 et d'un montant de 162 775 euros au 30/06/2004 ont été annulées pour établir le résultat en normes IFRS.

l) Instruments financiers (IAS 39)

Par application de la norme IAS 39, les valeurs mobilières de placement sont réévaluées à leur juste valeur par le compte de résultat.

m) Produits des activités ordinaires (IAS 18)

En normes françaises, un produit doit être comptabilisé s'il est certain dans son principe et s'il peut être évalué de manière fiable.

A ce titre, le Groupe a constaté, sur le deuxième semestre 2004, la cession de licences pour un montant de 264 500 euros. Compte tenu du risque de non recouvrement pesant sur la créance à la clôture de l'exercice, et selon les normes françaises, une provision a été constituée pour un montant de 243 297 euros.

En revanche, les normes IFRS interdisent de comptabiliser un produit dont le recouvrement n'est pas probable à la date de réalisation de l'opération. En conséquence, la partie de la créance non encaissée au 31 décembre 2004 a été soustraite du chiffre d'affaires 2004 en norme IFRS pour un montant de 264 500 euros et la dotation aux provisions d'un montant a été annulée pour un montant de 243 297 euros. Ce retraitement impacte donc le résultat de l'exercice de -21 203 euros.

Sur les exercices ultérieurs, les encaissements liés à cette opération affecteront directement le chiffre d'affaires.

n) Immobilisations incorporelles (IAS 38)

Des éléments incorporels du Groupe ne répondant pas à la définition des actifs incorporels, au sens de la norme IAS 38, ont été annulés pour une valeur de 13 720 euros, en contrepartie des réserves.

6.3.3 Synthèse des impacts sur les capitaux propres consolidés

Une réconciliation des capitaux propres part du Groupe tels que publiés en normes françaises et des capitaux propres part du Groupe, ajustés des effets de l'application des normes internationales (IFRS) à compter du 1er janvier 2004, est présentée ci-dessous.

Tableau 7 : Synthèse des impacts sur les capitaux propres consolidés

| En euros | Notes | Capitaux propres au 01/01/2004 Part Groupe | Résultat net Part Groupe | Réserves et primes | Dividendes | Réserves de conversion | Variation de capital | Autres | Capitaux propres au 30/06/2004 Part Groupe |
|---|-------|--|--------------------------|--------------------|------------|------------------------|----------------------|--------|--|
| Capitaux propres Part du Groupe selon normes françaises (Publié) | | 579 911 | -243 431 | | | 1 327 | 2 631 660 | -31 | 2 969 436 |
| IAS 18 Produits des activités ordinaires | | | | | | | | | |
| IFRS 2 Paiement en actions | | | -110 634 | 110 634 | | | | | |
| IAS 19 Avantages au personnel | | | | | | | | | |
| IAS 36 Dépréciation d'actifs | | | 162 775 | | | | | | 162 775 |
| IAS 38 Immobilisations incorporelle | | -13 720 | | | | | | | -13 720 |
| IAS 39 Instruments financiers | | 6 055 | 377 | | | | | | 6 432 |
| <i>Total des retraitements avant impôts et minoritaires</i> | | -7 665 | 52 518 | 110 634 | | | | | 155 487 |
| Effet impôt des retraitements avant impôts et minoritaires | | | | | | | | | |
| Intérêts minoritaires | | | | | | | | | |
| Capitaux propres Part du Groupe IFRS | | 572 246 | -190 913 | 110 634 | | 1 327 | 2 631 660 | -31 | 3 124 923 |

| En euros | Notes | Capitaux propres au 01/01/2004 Part Groupe | Résultat net Part Groupe | Réserves et primes | Dividendes | Réserves de conversion | Variation de capital | Autres | Capitaux propres au 31/12/2004 Part Groupe |
|---|-------|--|--------------------------|--------------------|------------|------------------------|----------------------|--------|--|
| Capitaux propres Part du Groupe selon normes françaises (Publié) | | 579 911 | -476 528 | | | 7 347 | 2 618 660 | -31 | 2 729 359 |
| IAS 18 Produits des activités ordinaires | | | -21 203 | | | | | | -21 203 |
| IFRS 2 Paiement en actions | | | -215 673 | 215 673 | | | | | |
| IAS 19 Avantages au personnel | | | | | | | | | |
| IAS 36 Dépréciation d'actifs | | | 325 551 | | | | | | 325 551 |
| IAS 38 Immobilisations incorporelle | | -13 720 | | | | | | | -13 720 |
| IAS 39 Instruments financiers | | 6 055 | 2 844 | | | | | | 8 899 |
| <i>Total des retraitements avant impôts et minoritaires</i> | | -7 665 | 91 519 | 215 673 | | | | | 299 527 |
| Effet impôt des retraitements avant impôts et minoritaires | | | | | | | | | |
| Intérêts minoritaires | | | | | | | | | |
| Capitaux propres Part du Groupe IFRS | | 572 246 | -385 009 | 215 673 | | 7 347 | 2 618 660 | -31 | 3 028 886 |

6.3.4 Réconciliation des tableaux de flux de trésorerie

Une réconciliation des tableaux de flux de trésorerie, tels que publiés en normes françaises, ajustés des effets de l'application des normes internationales (IFRS) à compter du 1er janvier 2004, est présentée ci-après, dans les tableaux 8 et 8 bis.

Tableau 8 : Réconciliation du tableau de flux de trésorerie consolidé au 31/12/2004

| Note n° | 31/12/2004 (Normes françaises au format IFRS) | IAS 18 : produits des activités ordinaires (m) | IFRS 2 : Paielements en actions et assimilées (j) | IAS 36 : Dépréciation d'actifs (k) | IAS 39 : instruments financiers (l) | 31/12/2004 12 mois en normes IFRS |
|---|--|--|---|---|--|---|
| Résultat net total des sociétés consolidées | -476 528 | -21 203 | -215 673 | 325 551 | 2 844 | -385 009 |
| Elim. des amortissements et provisions | 388 938 | | | -325 551 | | 63 387 |
| Elim. de la variation des impôts différés | 763 | | | | | 763 |
| Elim. Des plus ou moins values de cession | 24 216 | | | | | 24 216 |
| Elim. De la quote-part de résultat des mises en équiv. | | | | | | 0 |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur | | | | | | 0 |
| Charges et produits calculés liés aux stock-options | | | 215 673 | | | 215 673 |
| Autres produits & charges sans incidence sur la trésorerie | | | | | | 0 |
| Marge brute d'autofinancement | -62 611 | -21 203 | 0 | 0 | 2 844 | -80 970 |
| Dividendes reçus des mises en équivalence | | | | | | |
| Incidence de la variation de BFR lié à l'activité | -506 777 | 21 203 | | | | -485 574 |
| FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION | -569 388 | 0 | 0 | 0 | 2 844 | -566 544 |
| Acquisitions d'immobilisations | -119 887 | | | | | -119 887 |
| Cessions d'immobilisations | 80 014 | | | | | 80 014 |
| Autres | | | | | | |
| Incidence des variations de périmètre | | | | | | |
| FLUX NET GENERE PAR (AFFECTE AUX) INVESTISSEMENTS | -39 873 | | | | 0 | -39 873 |
| Dividendes versés par la société mère | | | | | | 0 |
| Dividendes versés aux minoritaires | | | | | | 0 |
| Augmentation (réduction) de capital | 2 618 660 | | | | | 2 618 660 |
| Emissions d'emprunts | 6 061 | | | | | 6 061 |
| Remboursements d'emprunts | -661 482 | | | | | -661 482 |
| Remboursements de comptes courants | | | | | | |
| FLUX NET GENERE PAR (AFFECTE AU) FINANCEMENT | 1 963 239 | | | | 0 | 1 963 239 |
| Incidence des variations des taux de change | -12 143 | | | | | -12 143 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 1 341 835 | | | | 2 844 | 1 344 679 |
| Trésorerie nette à l'ouverture | 1 780 769 | | | | 6 055 | 1 786 824 |
| Trésorerie nette à la clôture | 3 122 604 | | | | 8 899 | 3 131 503 |
| VARIATION DE TRESORERIE (Bouclage) | 1 341 835 | | | | 2 844 | 1 344 679 |

Tableau 8 bis : Réconciliation du tableau de flux de trésorerie consolidé au 30/06/2004

| Note n° | 30/06/2004 (Normes françaises au format IFRS) | IAS 18 : produits des activités ordinaires (m) | IFRS 2 : Paiements en actions et assimilées (j) | IAS 36 : Dépréciation d'actifs (k) | IAS 39 : instruments financiers (l) | 30/06/2004 6 mois en normes IFRS |
|---|--|--|---|---|--|--|
| Résultat net total des sociétés consolidées | -243 431 | | -110 634 | 162 775 | 377 | -190 913 |
| Elim. des amortissements et provisions | -41 944 | | | -162 775 | | -204 719 |
| Elim. de la variation des impôts différés | | | | | | 0 |
| Elim. Des plus ou moins values de cession | 38 153 | | | | | 38 153 |
| Elim. De la quote-part de résultat des mises en équiv. | | | | | | 0 |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur | | | | | | 0 |
| Charges et produits calculés liés aux stock-options | | | 110 634 | | | 110 634 |
| Autres produits & charges sans incidence sur la trésorerie | | | | | | 0 |
| Marge brute d'autofinancement | -247 222 | | 0 | 0 | 377 | -246 845 |
| Dividendes reçus des mises en équivalence | | | | | | |
| Incidence de la variation de BFR lié à l'activité | -545 225 | | | | | -545 225 |
| FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION | -792 447 | | 0 | 0 | 377 | -792 070 |
| Acquisitions d'immobilisations | -162 760 | | | | | -162 760 |
| Cessions d'immobilisations | 60 302 | | | | | 60 302 |
| Autres | | | | | | |
| Incidence des variations de périmètre | | | | | | |
| FLUX NET GENERE PAR (AFFECTE AUX) INVESTISSEMENTS | -102 458 | | | | 0 | -102 458 |
| Dividendes versés par la société mère | | | | | | 0 |
| Dividendes versés aux minoritaires | | | | | | 0 |
| Augmentation (réduction) de capital | 2 631 660 | | | | | 2 631 660 |
| Emissions d'emprunts | 1 269 | | | | | 1 269 |
| Remboursements d'emprunts | -317 801 | | | | | -317 801 |
| Remboursements de comptes courants | | | | | | |
| FLUX NET GENERE PAR (AFFECTE AU) FINANCEMENT | 2 315 128 | | | | 0 | 2 315 128 |
| Incidence des variations des taux de change | 1 169 | | | | | 1 169 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 1 421 392 | | | | 377 | 1 421 769 |
| Trésorerie nette à l'ouverture | 1 780 769 | | | | 6 055 | 1 786 824 |
| Trésorerie nette à la clôture | 3 202 099 | | | | 6 432 | 3 208 531 |
| VARIATION DE TRESORERIE (Bouclage) | 1 421 330 | | | | 377 | 1 421 707 |